

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	EQUILOR Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Abszolút hozamú
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	100% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3Yr Bond Index
ISIN kód:	HU0000714761
Indulás:	2015.06.16
Devizanem:	EUR
Alapkezelési díj:	2,00 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	123 793 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,007620 EUR

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a pénz- és tőkepiacok által adott lehetőségeken belül, megfelelő kockázatkezeléssel, valamint befektetési eszközök kiválasztásával a bankbetéteknél magasabb hozamot biztosítson a befektetők számára. Ennek érdekében az Alap aktív portfólió kezelést folytat és alkalmazkodik a mindenkori piaci viszonyokhoz.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
Indulástól	-5,61 %	0,20 %
1 hónap	-2,84 %	-0,04 %
3 hónap	-3,07 %	0,05 %
6 hónap	-3,09 %	-0,46 %
Év elejétől	-5,26 %	0,07 %
2019	-6,52 %	0,30 %
2018	-10,63 %	-0,11 %
2017	-1,70 %	-0,31 %
2016	0,13 %	0,39 %

A múltbéli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetési Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Befektetési Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.ega.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazói, illetve letétkezelői feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételekkel, hatósági engedéllyel. A tevékenység végzési engedély száma: 41.018/1998. valamint 41.018-3/1998. Az Alap alapkezelője az EQUILOR Alapkezelő Zrt., tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a H-EN-11-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül. Jelen kiadvány nem teljes körű, a további részletekről, így az Alap befektetési politikájáról, a forgalmazási költségekről és a befektetés lehetséges kockázatairól szóló tájékoztatás megtalálható az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó mindenkor aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, valamint a vezető forgalmazó (www.raiffeisen.hu), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatói közzétételének az Alap nevében az Alapkezelő köteles eleget tenni. Az éves és a féléves jelentések és a havi portfóliójelentések a közzétételi helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetők.

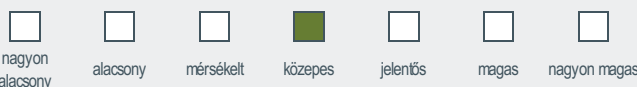
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.02.29

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	34 174 EUR	27,61 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	19 938 EUR	16,11 %
Nemzetközi részvények	16 030 EUR	12,95 %
Magyar részvények	1 948 EUR	1,57 %
Számlapénz	54 879 EUR	44,33 %
Nettó összesített kockázati kitettség	158 481 EUR	128,02 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Comstage Bund Future 2x Short ETF		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.06.16 - 2020.02.29)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Magnus alapunk a februárt 2,84%-os csökkenéssel zárta. A vírus globális elterjedésével rég nem látott volatilitás jelent meg a piacokon. A forint long pozíciókat újranyitottuk, mely kedvezően hatott az alapra a dollár jelentős gyengülése révén. Az EURUSD beesett a tavaly őszi 1,09-es mélypontja alá ismét, melynél elkezdtük fedezni a dollárkitettségekünk további részét és 90% fölé emeltük a fedezeti arányt, eképpen a devizahatás minimalizálva lett. Tovább görgettük az EURPLN long pozíciókat. Elkezdtünk kiépíteni részvénykitettséget ciklikus cégekben, melyeket a vírus terjedésének Kínában való megállása felfelé katalizálhatott volna. Ez nem történt meg, kontinensünkön is megjelent a COVID-19. A januárban felvett S&P eladási pozíció, tómpította a veszteségeket, ám teljes mértékben nem ellensúlyozta, ez tartani szándékozunk a további esések ellen. A német 10 éves kötvények hozama csökkent a kockázatkülsőségi üzemmodba kapcsolással, mely rontotta a teljesítményt, ám ezeken a rekordalacsony szinteken jelentős további hozamesésnek Európában nem látjuk számottevő esélyét. Úgy véljük közép-hosszú távon kedvező beszállási lehetőségeket rejt a piac, amint elültni látszik a pánikhangulat.