

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% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000715297
Indulás:	2015.11.27
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	0,00 %
Vétel elszámolása:	T + 3
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	1 067 771 218 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,032494 HUF

FORGALMAZÓK

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

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az EQUILOR Optimus Befektetési Alapba Fektető Alap a mindenkor piaci viszonyoknak megfelelően válogat az Equilor Alapkezelő által kezelt, különböző kockázati szintű alapjaiból, azok súlyát a portfólión belül aktívan változtatva. A portfólió részét képezhetik különböző profilú befektetési alapok, így például kötvény-, részvény-, abszolút hozamú, forintban és devizában denominált alapok.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,89 %	0,54 %
1 hónap	-2,01 %	-0,01 %
3 hónap	-0,39 %	0,01 %
6 hónap	0,46 %	0,14 %
Év elejétől	0,46 %	0,14 %
2018	0,73 %	0,31 %
2017	0,70 %	0,20 %
2016	1,47 %	1,22 %

A múltbeli 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 Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Befektetői 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-11052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőkről, 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 tájékoztatási kötelezettségnek 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 elérhetőek.

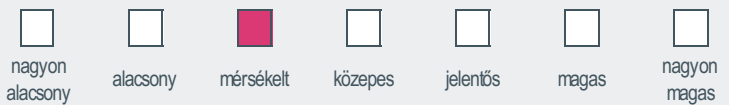
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

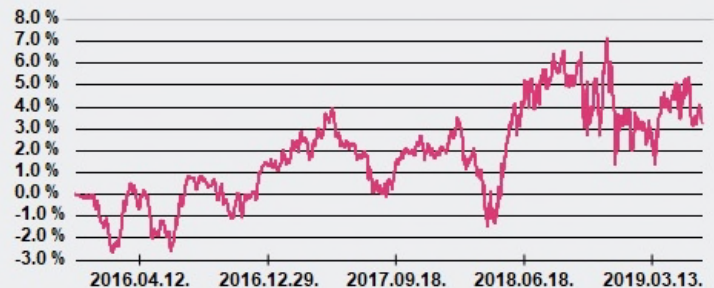


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.06.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 008 424 229 HUF	94,44 %
Számlapénz	63 284 889 HUF	5,93 %
Nettó összesített kockázati kitétség	1 648 828 448 HUF	154,42 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
 EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
 EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap
 Equilor Primus Alapok Alapja

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.11.27 - 2019.06.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Equilor Optimus alapunk 2,01 %-os csökkenéssel zárta a júniust. Júniusban az egyik fontos esemény a Fed kamatdöntő ülése volt, melyen nem változtattak a kamatszinten Donald Trump Twitteren közölt előzetes javaslata ellenére. A piaci szereplők idénre nagy valószínűségekkel várnak kamatvágást, ezt a friss Dot Plot ábra is megerősítheti, ha az inflációs várakozások szempontjából tekintünk rá. Ugyanis ezen értékek lentebb kerültek már az ideai évre vonatkozóan is (1,8 százalék helyett 1,5 százalékra), viszont a növekedési prognózisok maradtak, illetve a jövő évi GDP változást pedig emelték. Az adatok és a döntéshozók véleménye is megoszol az amerikai gazdaság állapotáról. Összességében az látható, hogy az inflációs folyamatok gyengülnek, és a gazdasági növekedés üteme is lassul, ugyanakkor a munkaerőpiaci folyamatok pozitívak. Emiatt nincs egyetértés a jegybankárok között sem a beavatkozás(ok) szükségességét illetően. Véleményünk szerint a többek által reálisnak tartott két ideai kamatvágás nem indokolt, egy kamatvágást elképzelhetőnek tartunk, de nem a nyári, hanem inkább az őszi vagy téli periódusban. A hónapban csökkentettünk a Noé kitétségünkön.