



HAVI HÍRLEVÉL - 2019. ÁPRILIS

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:	HU0000711775
Indulás:	2012.11.27
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2,00 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	177 727 173 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,032525 HUF

FORGALMAZÓK

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

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja, hogy a pénz- és tőkepiacok adta lehetőségeket kihasználva - alacsony volatilitás mellett - a lakossági állampapírokon elérhető hozamot meghaladó eredményt érjen el. Az alap arra törekszik, hogy egy olyan aktívan kezelt portfóliót alakítson ki, amellyel mind a kötvény, mind a részvény, mind pedig a deviza és árupiaci instrumentumok kínálta lehetőségeket kihasználja. Az alapnak lehetősége van - long és short pozíciók felvétel útján - mind a piacok emelkedéséből, mind pedig a piacok csökkenéséből profitálni.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,48 %	1,61 %
1 hónap	0,61 %	0,00 %
3 hónap	1,50 %	0,15 %
6 hónap	0,97 %	0,19 %
Év elejétől	1,92 %	0,14 %
2018	-2,62 %	0,31 %
2017	-1,34 %	0,12 %
2016	-0,28 %	0,81 %
2015	0,39 %	1,25 %
2014	1,53 %	2,46 %

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-111-1052/2012 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 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.

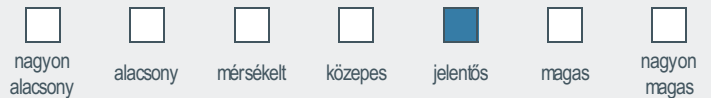
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.04.30

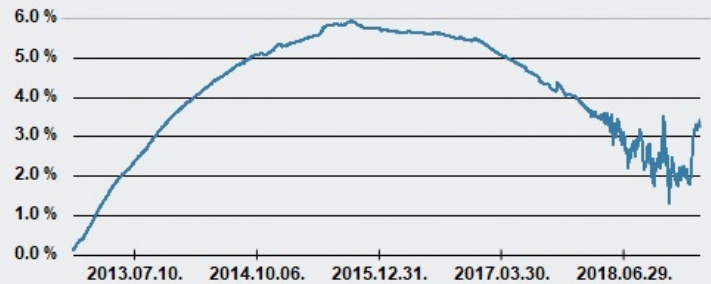
Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	47 219 280 HUF	26,57 %
Államkötvények	47 041 541 HUF	26,47 %
Magyar részvények	13 549 000 HUF	7,62 %
Nemzetközi részvények	12 772 738 HUF	7,19 %
Számlapénz	58 784 017 HUF	33,08 %
Nettó összesített kockázati kitétség	177 727 168 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2023A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

OTP Supra Származtatott Befektetési Alap Bef. jegy

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.11.27 - 2019.04.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap áprilisi teljesítménye 0,61 százalék volt, ami a forint euróval szembeni gyengülésének, az OTP Supra és az Equilor Közép Európa alapok, illetve az előző hónapban beemelt K+S részvények kedvező tárgyhavi teljesítményének köszönhető. Az alap új befektetésként Magyar Telekom részvényeket vásárolt a hónapban. A teljesítményt valamelyest visszafogta az állampapírok további hozamemelkedésének hatása. Továbbra is keressük azokat a befektetési lehetőségeket, amelyek erős fundamentumokkal és stabil oszlatkifizető képességgel rendelkeznek.

Az Alap kezelője a volatilitás időnkénti jelentősebb mértékű megugrására számít.