

## HAVI HÍRLEVÉL - 2019. MÁRCIUS

### 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:	HU0000711791
Indulás:	2012.12.05
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2,00 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	65 710 408 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,016016 HUF

### FORGALMAZÓK

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

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja az, hogy a piaci körülményektől függetlenül (emelkedő, eső, oldalazó piac) a magyar kockázatmentes hozamot jelentős mértékben meghaladja. Ezen cél elérésének érdekében folyamatosan vizsgálja a három fő piaci szegmens (részvény-, deviza- és árupiac) állapotát, és a statisztikai, fundamentális és technikai elemzések alapján határozza meg az adott piaci szegmens befektetéseiben való részesedésének súlyát.

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,24 %	2,05 %
1 hónap	1,30 %	0,11 %
3 hónap	1,27 %	0,14 %
6 hónap	-0,41 %	0,28 %
Év elejétől	1,27 %	0,14 %
2018	-12,71 %	0,31 %
2017	-1,11 %	0,20 %
2016	0,58 %	1,22 %
2015	4,04 %	1,50 %
2014	3,34 %	3,31 %

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.eqa.hu](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://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-III-1052/2012 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](http://www.raiffeisen.hu)), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatói 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.eqa.hu](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.

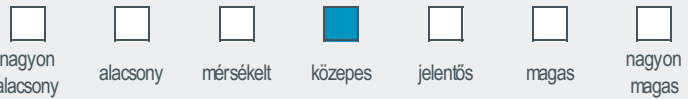
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

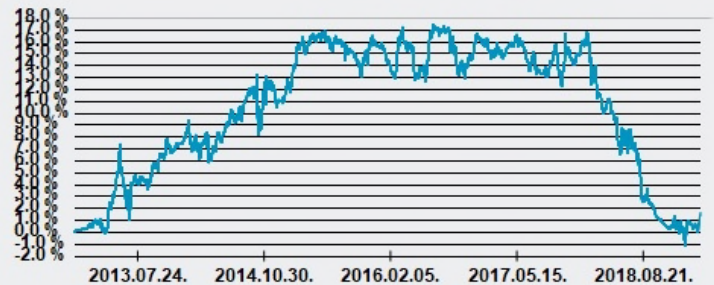


### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.03.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	22 567 275 HUF	34,34 %
Nemzetközi részvények	736 745 HUF	1,12 %
Számlapénz	43 100 768 HUF	65,59 %
Nettó összesített kockázati kitétség	65 710 408 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök  
REPHUN 2023/11 5,75% USD (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2019.03.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama márciusban 1,3 százalékkal emelkedett. A pozitív nemzetközi hangulat továbbra is kitartott, az amerikai indexek új éves csúcsokra futottak. A Swatch pakettünk egyelőre a beszállásunkhoz közeli szinteken zárt, így érdemben nem járult hozzá a teljesítményhez. Az dollárkitétségünk emelte az alap árfolyamát a forint gyengülésén keresztül. Az MNB pontosított a kommunikációján, miképpen a szigorítás még nem kezdődött el és bármi további lépés a beérkező makroadatokat függvényében fog történni. Ezáltal a hazai jegybank is adatvezérelt üzemmódba kapcsolott a Fed-hez és az EKB-hoz hasonlóan.