



HAVI HÍRLEVÉL - 2019. AUGUSZTUS

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	EQUILOR Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Alapok alapja
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index + 2%
ISIN kód:	HU0000711809
Indulás:	2012.12.05
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1,00 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 5
Az alap nettó eszközértéke:	1 326 562 722 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,093433 HUF

FORGALMAZÓK

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

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Alap célja, hogy az Alapkezelő általa kiválasztott abszolút hozamú alapokból összeállított portfóliójával az ajánlott befektetési időtávon a hazai állampapíri piac teljesítményét jelentősen meghaladó hozamot biztosítson a Befektetők részére. Mndezt a különböző piaci környezetre más (volatilitás, long/short részvény, trendkövető, opció kiíró, szisztematikus, global macro) stratégiákat követő alapok beválogatásával kívánja megvalósítani.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,32 %	7,14 %
1 hónap	-1,37 %	0,16 %
3 hónap	-1,44 %	0,54 %
6 hónap	-1,94 %	1,18 %
Év elejétől	-2,34 %	1,55 %
2018	-4,92 %	5,40 %
2017	-1,24 %	6,17 %
2016	3,51 %	6,17 %
2015	0,36 %	7,23 %
2014	5,12 %	10,51 %

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 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-III-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.eqa.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 2019.08.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 247 967 142 HUF	94,08 %
Számlapénz	86 956 762 HUF	6,56 %
Nettó összesített kockázati kitétség	1 326 562 725 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Sirius Global Fund
CELLYANT CONVERGENCE FD-AP
AUDENTIA WORLD FX FUND

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2019.08.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Augusztusban az alap árfolyama 1,37%-kal csökkent.

Augusztusban a portfólió átalakítása lezárult. Került a portfólióba egy magasabb kockázatú deviza alap, ami augusztusban jelentős veszteséget (kb. -13%) szenvedett el a Brexit és az amerikai-kínai kereskedelmi háború miatt. A legtöbb veszteséget egy szisztematikus intraday stratégia okozta, amittől teljes mértékben megváltunk. A korábbi opciókiíró stratégia helyére egy magasabb hozampotenciállal bíró hasonló alap került szeptember első hetében (az új alap idén +9%-ban áll a korábbi alap +4%-hoz képest). Jelentősen növeltük a long volatilitás stratégiánk súlyát, ami augusztusban +5,5%-ot hozott. Egy másik volatilitás stratégiánk közel 3%-ot termelt augusztusban. A Citadella Alap kivételesen rossz hónapot zárt. Augusztus jó teszje volt a volatilitás stratégiáknak, és minden ilyen alapunk emelkedett. A csökkenő hozam a forex, az intraday és a Citadella stratégiánknak volt betudható.