



## HAVI HÍRLEVÉL - 2019. MÁJUS

### 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:	1 417 564 456 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,109449 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 állampapírcik 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	1,60 %	7,34 %
1 hónap	-0,44 %	0,19 %
3 hónap	-0,50 %	0,64 %
6 hónap	-1,48 %	1,16 %
Év elejétől	-0,91 %	1,00 %
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](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 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](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 2019.05.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 307 588 153 HUF	92,24 %
Számlapénz	137 335 685 HUF	9,69 %
Nettó összesített kockázati kitétség	1 417 564 461 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- Sirius Global Fund
- PROTEA CRAW LK US EQ-I USD
- AUDENTIA WORLD FX FUND

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2019.05.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban az alap árfolyama 0,44%-kal csökkent. A hónapban a volatilitás megugrása a részvénycikokon némileg segítette néhány stratégiánkat (két mögöttes stratégiánk hozott 1% felett májusban), de összességében a pozitív hozamhoz nem volt elegendő. A jelenlegi portfóliónk egy 2018 decemberihez hasonló megugrás esetén tudna jelentős pozitív hozamot generálni (akkor a volatilitást mérő VIX index kb. 35-40-ig ugrott fel, májusban mindössze a 20-as szintet érte el). A volatilitástól független stratégiáink sem tudtak hozzátenni a májusi teljesítményhez. A következő hónapokban tovább fogjuk diverszifikálni a portfóliót annak érdekében, hogy az Alap minél több piaci helyzetből és szegmensből tudjon profitálni.