



HAVI HÍRLEVÉL - 2019. AUGUSZTUS

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|------------------------------------|---|
| Alapkezelő: | EQUILOR Alapkezelő Zrt. |
| Az alap típusa: | Nyilvános, nyílt végű |
| Fajtája: | Kötvény |
| Letétkezelő: | Raiffeisen Bank Zrt. |
| Vezető forgalmazó: | Raiffeisen Bank Zrt. |
| Benchmark összetétele: | 80% MAX Composite Index + 20% S&P Eurozone Government Bond Index 1-3y |
| ISIN kód: | HU0000711783 |
| Indulás: | 2012.12.05 |
| Devizanem: | HUF |
| Alapkezelési díj: | 1,50 % |
| Vétel elszámolása: | T + 2 |
| Visszaváltás elszámolása: | T + 2 |
| Az alap nettó eszközértéke: | 76 060 354 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,107669 HUF |

FORGALMAZÓK

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

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap fő célja, hogy korlátozott kockázat felvállalása mellett a kockázatmentes magyar hozamot jelentős mértékben meghaladja. Az alapot elsősorban azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik legalább 1 évre szeretnék pénzüket elhelyezni mérsékelt kockázat mellett egy túlnyomó részben hazai állampapírokból, betétekből, vállalati kötvényekből álló befektetésben.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|-------------|------------------|-----------|
| indulástól | 1,52 % | 6,16 % |
| 1 hónap | -1,49 % | 1,42 % |
| 3 hónap | -2,69 % | 3,72 % |
| 6 hónap | -4,15 % | 5,70 % |
| Év elejétől | -5,61 % | 6,26 % |
| 2018 | -0,22 % | -0,10 % |
| 2017 | -4,35 % | 4,58 % |
| 2016 | 2,48 % | 5,06 % |
| 2015 | 1,77 % | 3,58 % |
| 2014 | 7,92 % | 13,14 % |

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-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), 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.

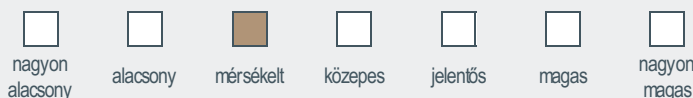
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

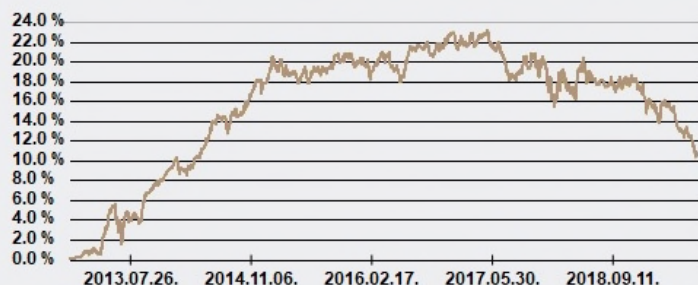


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.08.31

| Eszköz típusa | Érték | Arány |
|--------------------------------------|----------------|----------|
| Államkötvények | 14 368 107 HUF | 18,89 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 11 347 345 HUF | 14,92 % |
| Kollektív értékpapírok | 11 135 275 HUF | 14,64 % |
| Számlapénz | 40 127 918 HUF | 52,76 % |
| Nettó összesített kockázati kitétség | 77 090 866 HUF | 101,35 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
2020B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2019.08.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 1,49 százalékkal csökkent augusztusban.

A hónapban az amerikai 3 hónapos és a 10 éves kötvények hozama közt a legnagyobb volt a különbség 2007 óta a rövidebb papír javára. Sokan a hozamgörbe invertálódását recessziós indikátorként is értelmezik (ez a múltban többször is előzetesen jelezte a visszaeséseket), ám most más okok is lehetnek ennek a hátterében. Az egyik a kamatok további csökkenésével kapcsolatos várakozások. Jelenleg az amerikai jegybank alapamat tűnik ki még mindig a sorból a fejlett országok között és egyre nagyobb a nyomás a politikai oldal felől rajta, hogy a csökkenés irányába lépjenek a jövőben. Jelenleg széles skálán mozognak a várakozások, szeptemberre 25 áms év végéig akár 50 bázispontos vágást is áraznak a piaci szereplők. A hónapban nem eszközöltünk változást a portfólióban.