


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:	74 157 948 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,108664 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	1,51 %	6,11 %
1 hónap	0,09 %	0,11 %
3 hónap	-1,71 %	3,00 %
6 hónap	-3,86 %	4,40 %
Év elejétől	-5,52 %	6,37 %
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 %

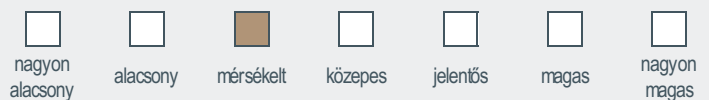
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díjait. Továbbá 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 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 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

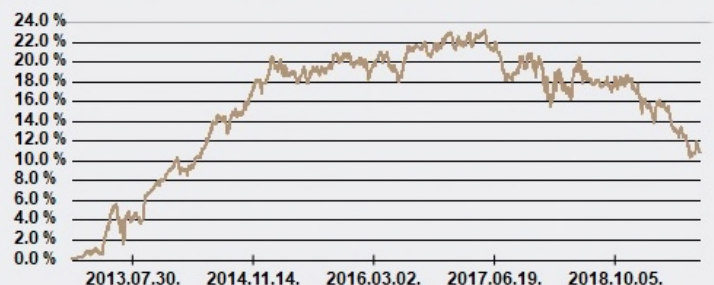

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.09.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	14 375 763 HUF	19,39 %
Kollektív értékpapírok	11 648 001 HUF	15,71 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	11 399 530 HUF	15,37 %
Számlapénz	38 143 318 HUF	51,44 %
Nettó összesített kockázati kitétség	75 015 774 HUF	101,16 %

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

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2019.09.30)

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,09 százalékkal emelkedett szeptemberben. A szeptemberi Fed kamatdöntő ülésen a vártan megfelelően csökkentek az alapkamatok, ugyanakkor a további lépésekkel kapcsolatban megosztották a tagok. A sajtótájékoztatón Powell kényesen ügyelt, hogy ne válaszoljon a jövőbeli kamatokkal kapcsolatos kérdésekre egyértelműen. Lagarde elnöksége idején is laza monetáris politika várható az EKB-től, az elnökjelölt leszögezte, hogy fenn kell tartani az eurózónában az infláció serkentése érdekében, ugyanakkor rendkívül körültekintőnek kell lenni az esetleges negatív hatások miatt. Megismételte Mario Draghi évek óta hangoztatott álláspontját, miszerint az eurózóna kormányainak fiskális támogatást kellene nyújtani a növekedés serkentése érdekében, amennyiben a költségvetés helyzete ezt lehetővé teszi. A hónapban nem eszközöltünk változást a portfólióban. Ezen események hatására enyhén emelkedtek mind a német, mind az amerikai 10 éves kötvényhozamok, miképpen csökkentek a hosszú távú növekedés visszaesésével kapcsolatos piaci megítélések. Ez pozitívan hatott a kötvény short ETF-eken keresztül az alapra. A hónapban nem változtattunk az alap portfólióján.