


HAVI HÍRLEVÉL - 2019. NOVEMBER
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:	92 984 048 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,123652 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	1,67 %	6,03 %
1 hónap	0,41 %	0,52 %
3 hónap	1,44 %	0,62 %
6 hónap	-1,29 %	4,37 %
Év elejétől	-4,25 %	6,92 %
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 %

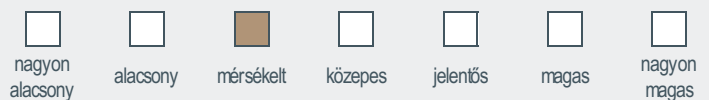
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díjait. Továbbá 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 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:

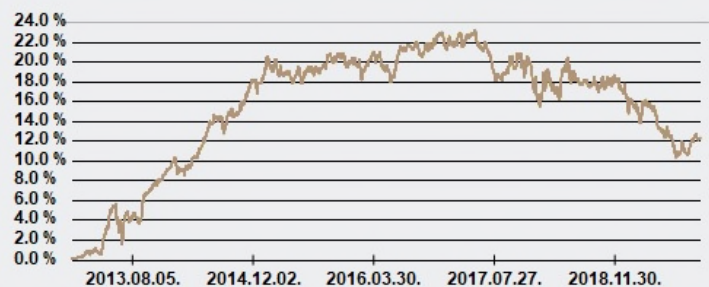

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019. 11.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Magyar részvények	17 926 800 HUF	19,28 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	15 038 137 HUF	16,17 %
Államkötvények	14 074 417 HUF	15,14 %
Kollektív értékpapírok	11 990 654 HUF	12,90 %
Számlapénz	37 345 103 HUF	40,16 %
Nettó összesített kockázati kitétség	92 984 048 HUF	100,00 %

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

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2019.11.30)

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,41 százalékkal emelkedett novemberben.

A kötvénypiacokon kis mértékű mozgások voltak megfigyelhetőek a hozamokban. Idén a piaci szereplők nagy valószínűséggel árazzák, hogy a fő jegybankok már nem fognak változtatni a jelenlegi kamatszinteken az utolsó decemberi üléseiken. Az inflációs folyamatok alakulására jelenleg inkább pozitívak a várakozások, melyeket az emelkedő olajár is támogat. Tovább emelkedtek mind a német, mind az amerikai 10 éves kötvényhozamok, miképpen csökkentek a hosszú távú növekedés visszaesésével kapcsolatos piaci megítélések. Ezek ismét pozitívan hatottak a kötvény short ETF-einken keresztül az alpra. A hónap során vettünk ELMŰ és ÉVÁSZ papírokat a felvásárlási ajánlatra való felajánlási szándékkal, mely az év utolsó hónapjában kerül elszámolásra.