



HAVI HÍRLEVÉL - 2019. DECEMBER

## 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:	89 682 835 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,137209 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	1,82 %	5,88 %
1 hónap	1,21 %	-0,53 %
3 hónap	2,57 %	-0,02 %
6 hónap	0,82 %	2,98 %
Év elejétől	-3,09 %	6,35 %
2019	-3,09 %	6,35 %
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.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 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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.

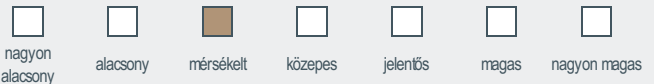
## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



## KOCKÁZATI BESOROLÁS:

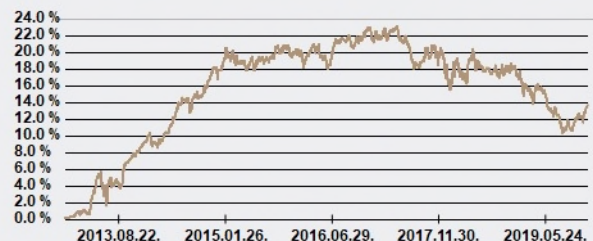
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	14 947 633 HUF	16,67 %
Államkötvények	14 075 121 HUF	15,69 %
Kollektív értékpapírok	12 180 115 HUF	13,58 %
Nemzetközi részvények	1 864 457 HUF	2,08 %
Számlapénz	46 370 903 HUF	51,71 %
Nettó összesített kockázati kitettség	89 682 834 HUF	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
2020B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)		

## AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2019.12.31)



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 1,21 százalékkal emelkedett decemberben.

Nem okozott meglepetést a Fed. Az amerikai jegybank kétnapos kamatléptető ülésén, a várakozásoknak megfelelően 1,75 százalékon hagyták a kamatsáv felső szélét. A közleményben leszögezték, hogy a jelenlegi kamatszint megfelelő a gazdasági növekedés további támogatásához, ez is megfelelt az előzetes várakozásoknak. Az utolsó hónapban is emelkedtek mind a német, mind az amerikai 10 éves kötvényhozamok, ezek pozitívan hatottak a kötvény short ETF-einken keresztül az alapra.