



HAVI HÍRLEVÉL - 2020. JANUÁR

## 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:	114 017 892 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,127668 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	1,68 %	5,82 %
1 hónap	-0,84 %	0,07 %
3 hónap	0,77 %	0,06 %
6 hónap	0,29 %	1,59 %
Év elejétől	-0,84 %	0,07 %
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 %

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](http://www.ega.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.ega.hu](http://www.ega.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.

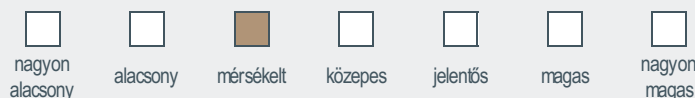
## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



## KOCKÁZATI BESOROLÁS:

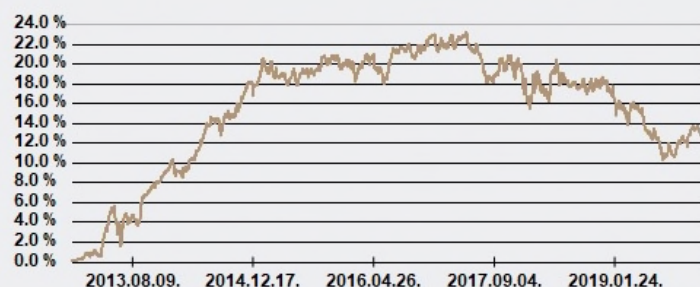
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.01.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	16 074 125 HUF	14,10 %
Kollektív értékpapírok	15 645 120 HUF	13,72 %
Államkötvények	14 070 420 HUF	12,34 %
Nemzetközi részvények	1 657 922 HUF	1,45 %
Számlapénz	67 231 223 HUF	58,97 %
Nettó összesített kockázati kitétség	114 017 891 HUF	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

## AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2020.01.31)



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,84 százalékkal csökkent januárban.

A tavaly utolsó negyedévben elindult hozamemelkedés egy részét vissza is adták egy hónap alatt az amerikai 10 éves állampapírok. Ebben részben szerepet játszott az USA-Irán közötti feszültség és a koronavírus keltette félelmek. Ezek negatív hatással voltak az alapra. Januárban beemeltük a Chile ETF-et kis súllyal az alapba az elmúlt évben látott zuhanások után.