

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	EQUILOR Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Abszolút hozamú
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000715297
Indulás:	2015.11.27
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	0,00 %
Vétel elszámolása:	T + 3
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	1 067 771 218 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,032494 HUF

### FORGALMAZÓK

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

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az EQUILOR Optimus Befektetési Alapba Fektető Alap a mindenkor piaci viszonyoknak megfelelően válogat az Equilor Alapkezelő által kezelt, különböző kockázati szintű alapjaiból, azok súlyát a portfólión belül aktívan változtatva. A portfólió részét képezhetik különböző profilú befektetési alapok, így például kötvény-, részvény-, abszolút hozamú, forintban és devizában denominált alapok.

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,89 %	0,54 %
1 hónap	-2,01 %	-0,01 %
3 hónap	-0,39 %	0,01 %
6 hónap	0,46 %	0,14 %
Év elejétől	0,46 %	0,14 %
2018	0,73 %	0,31 %
2017	0,70 %	0,20 %
2016	1,47 %	1,22 %

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-11052/2012 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.

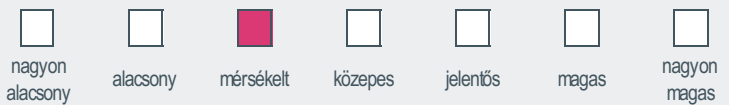
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

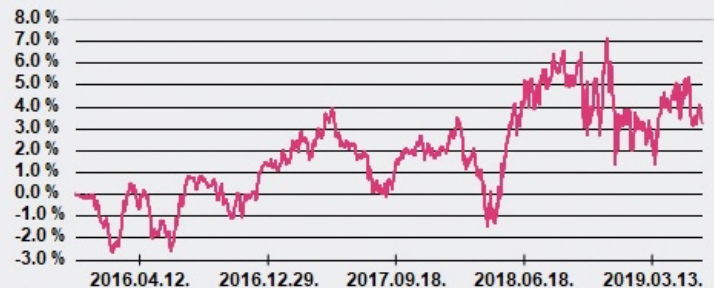


### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.06.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 008 424 229 HUF	94,44 %
Számlapénz	63 284 889 HUF	5,93 %
Nettó összesített kockázati kitétség	1 648 828 448 HUF	154,42 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök  
 EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap  
 EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap  
 Equilor Primus Alapok Alapja

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.11.27 - 2019.06.30)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Equilor Optimus alapunk 2,01 %-os csökkenéssel zárta a júniust. Júniusban az egyik fontos esemény a Fed kamatdöntő ülése volt, melyen nem változtattak a kamatszinten Donald Trump Twitteren közölt előzetes javaslata ellenére. A piaci szereplők idénre nagy valószínűségekkel várnak kamatvágást, ezt a friss Dot Plot ábra is megerősítheti, ha az inflációs várakozások szempontjából tekintünk rá. Ugyanis ezen értékek lentebb kerültek már az idei évre vonatkozóan is (1,8 százalék helyett 1,5 százalékra), viszont a növekedési prognózisok maradtak, illetve a jövő évi GDP változást pedig emelték. Az adatok és a döntéshozók véleménye is megoszol az amerikai gazdaság állapotáról. Összességében az látható, hogy az inflációs folyamatok gyengülnek, és a gazdasági növekedés üteme is lassul, ugyanakkor a munkaerőpiaci folyamatok pozitívak. Emiatt nincs egyetértés a jegybankárok között sem a beavatkozás(ok) szükségességét illetően. Véleményünk szerint a többek által reálisnak tartott két ideai kamatvágás nem indokolt, egy kamatvágást elképzelhetőnek tartunk, de nem a nyári, hanem inkább az őszi vagy téli periódusban. A hónapban csökkentettünk a Noé kitétségünkön.