

#### 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:	HU0000711775
Indulás:	2012.11.27
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2,00 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	51 885 896 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,011288 HUF

#### FORGALMAZÓK

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

#### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja, hogy a pénz- és tőkepiacok adta lehetőségeket kihasználva - alacsony volatilitás mellett - a lakossági állampapírokon elérhető hozamot meghaladó eredményt érjen el. Az alap arra törekszik, hogy egy olyan aktívan kezelt portfóliót alakítson ki, amellyel mind a kötvény, mind a részvény, mind pedig a deviza és áruipiaci instrumentumok kínálta lehetőségeket kihasználja. Az alapnak lehetősége van - long és short pozíciók felvétel útján - mind a piacok emelkedéséből, mind pedig a piacok csökkenéséből profitálni.

#### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,13 %	1,37 %
1 hónap	-2,07 %	0,27 %
3 hónap	0,73 %	0,03 %
6 hónap	-2,30 %	-0,17 %
Év elejétől	-2,36 %	-0,16 %
2019	2,23 %	0,23 %
2018	-2,62 %	0,31 %
2017	-1,34 %	0,12 %
2016	-0,28 %	0,81 %
2015	0,39 %	1,25 %

A múltbéli 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, hatóság 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.

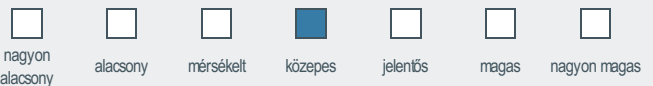
#### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



#### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

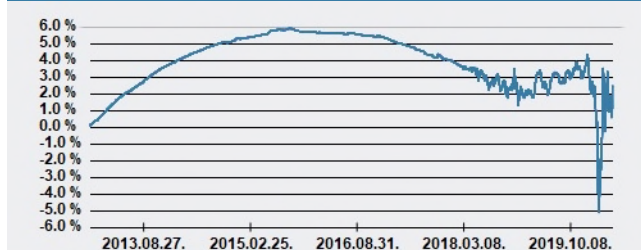


#### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.05.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	28 006 535 HUF	53,98 %
Nemzetközi részvények	10 468 836 HUF	20,18 %
Magyar részvények	2 772 000 HUF	5,34 %
Számlapénz	8 883 314 HUF	17,12 %
Nettó összesített kockázati kitétség	51 883 382 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök  
 EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap  
 EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap  
 Proshares short High Yield

#### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.11.27 - 2020.05.31)



#### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap májusi teljesítménye -2,07 százalék volt.

Az enyhén negatív teljesítmény főképp az erősödő forintnak, egy-két gyengén teljesítő egyedi részvénynek, a short high-yield pozíciónk romlásának illetve a hónapot csekély mínuszban abszoláló Hydra alapunknak köszönhető. Jól teljesített a Közép-európai alapunk továbbá nyereséggel zártunk egyedi részvény pozíciókat a hazai részvényt piacon.

A tőkepiacok vonatkozásában továbbra is nehéz időszakra számítunk, hiszen kiszámíthatatlan egy esetleges vállalati csőd hullám hatása a pénz- és tőkepiacokra.