


**HAVI HÍRLEVÉL - 2023. DECEMBER**
**ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK**

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	8,48 %
ISIN kód:	HU0000711783
Indulás:	2012.12.05
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	782 776 967 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,388741 HUF

**FORGALMAZÓK**

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

**BEFEKTETÉSI POLITIKA:**

Az Alap a globális piacokon széles körben történő befektetésekkel, elsősorban feltörekvő piaci kötvényekkel, kamatokkal, devizákkal és ezek származtatott termékeivel abszolút hozamú szemlélet keretében az ajánlott befektetési időtávon a kockázatmentest meghaladó hozamot kíván elérni többlet kockázatok vállalásán keresztül. Az Alap összetételének kialakítása során az Alapkezelő dinamikusan alakítja ki a különböző eszközcsoportok súlyát a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alapkezelő a fundamentális elemzések mellett kiemelt figyelmet fordít a piaci hangulat ingadozására, és a technikai elemzés eszközeit is használja a piacra lépés időzítésekor.

**A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:**

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,00 %	4,57 %
1 hónap	1,82 %	0,68 %
3 hónap	4,03 %	2,14 %
6 hónap	7,98 %	4,32 %
2023	9,76 %	8,80 %
2022	7,38 %	2,59 %
2021	-1,69 %	-0,60 %
2020	5,39 %	0,28 %
2019	-3,09 %	6,35 %
2018	-0,22 %	-0,10 %

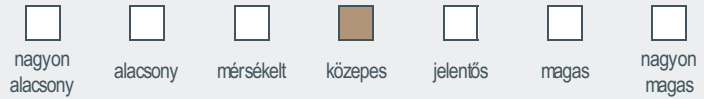
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum(KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő [www.eqa.hu](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.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 mindenkori 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 <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

**BEFEKTETÉSI HORIZONT:**

A javasolt minimális befektetési idő:


**KOCKÁZATI BESOROLÁS:**

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:


**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.12.31**

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	469 015 242 HUF	59,92 %
Jelzáloglevelek	132 536 755 HUF	16,93 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	117 180 008 HUF	14,97 %
Nemzetközi részvények	42 711 053 HUF	5,46 %
Kollektív értékpapírok	5 715 987 HUF	0,73 %
Magyar részvények	5 041 213 HUF	0,64 %
Számlapénz	16 106 113 HUF	2,06 %
Nettó összesített kockázati kitétség	806 367 451 HUF	103,01 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

**A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2023.12.31)**

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Az alap árfolyama 9,76 százalékot emelkedett 2023 során, és 1,82 százalékot emelkedett decemberben.

Az alap árfolyama csaknem 10%-ot emelkedett a 2023-as évben. Döntően az alap kötvény, illetve pénzügyi kitétségeit magába foglaló stratégia eredményezte az alap jó teljesítményét az elmúlt egy évben. Az alap portfóliójának gerincét az utóbbi 1 évben vásárolt magyar és közép-kelet-európai vállalati-, illetve banki forintban, illetve euróban domináns kötvények képezik. Az alap legnagyobb pozíciói így elsősorban vállalati és banki (MREL) kötvények teszik ki. Az alap alapvetően nem vállal devizakockázatot, így a devizás kitétségeket folyamatosan fedezzük EUR/HUF és USD/HUF fedezeti ügyletek segítségével.