



## HAVI HÍRLEVÉL - 2022. FEBRUÁR

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	100% Constans ref. index (HUF) + 2,56%
ISIN kód:	HU0000711783
Indulás:	2012.12.05
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1,50 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	356 085 508 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,225992 HUF

### FORGALMAZÓK

CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste 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 szentélet keretében az ajánlott befektetési időtávon a kockázatmentest meghaladó hozamot kíván elérni többlet kockázatok vállalásán keresztül. Az Alap összetételének kialakítása során az Alapkezelő dinamikus 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.

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,22 %	4,30 %
1 hónap	-1,09 %	0,20 %
3 hónap	4,36 %	0,78 %
6 hónap	0,37 %	-0,44 %
Év elejétől	4,05 %	0,41 %
12 hónap	0,43 %	-0,09 %
2021	-1,69 %	-0,60 %
2020	5,39 %	0,28 %
2019	-3,09 %	6,35 %
2018	-0,22 %	-0,10 %
2017	-4,35 %	4,58 %

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 <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 kezelőkről, 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 <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

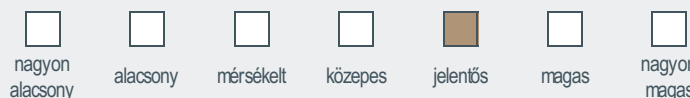
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

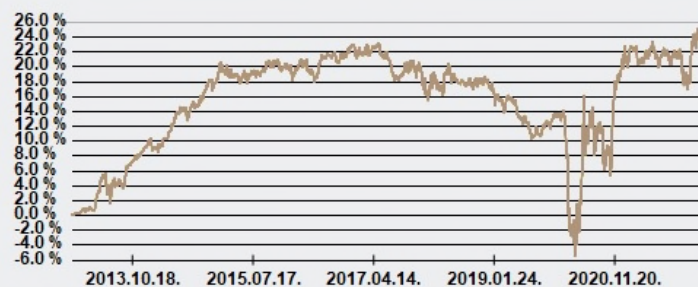


### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.02.28

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	119 481 555 HUF	33,55 %
Kollektív értékpapírok	38 702 548 HUF	10,87 %
Államkötvények	36 685 639 HUF	10,30 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	16 533 938 HUF	4,64 %
Számlapénz	157 510 463 HUF	44,23 %
Nettó összesített kockázati kitétség	570 881 441 HUF	160,32 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök  
TURKEY 5.2 02/16/26 (Török Állam)

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2022.02.28)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 1,09 százalékkal csökkent februárban. Az ukrán katonai konfliktus és az emelkedő inflációs várakozásoknak köszönhetően jelentős esésnek indultak a kockázatos eszközök szinte mindenhol a világban. Az alap árfolyama az általános negatív hangulatnak köszönhetően nem tudta elkerülni a negatív teljesítményt a hónap során, bár az esés mértéke jelentősen elmaradt a részvénypiacok általános gyenge teljesítményétől. Ez alapvetően az amerikai indexekben meglévő short pozícióknak volt köszönhető, illetve jól teljesítettek az alap egyes feltörekvő piaci és olajipari részvény pozíciói is. Ezzel szemben jelentősen rontották az alap teljesítményét a forint erősödésére felvett pozíciók illetve az alap meglévő részvénytulajdonosi pozíciói is.