


HAVI HÍRLEVÉL - 2022. NOVEMBER
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:	380 110 768 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,241341 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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,18 %	4,17 %
1 hónap	1,98 %	0,23 %
3 hónap	1,23 %	0,64 %
6 hónap	1,12 %	1,29 %
Év elejétől	5,36 %	2,37 %
12 hónap	5,66 %	2,75 %
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 honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kockzetetek.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), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatói 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 és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kockzetetek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

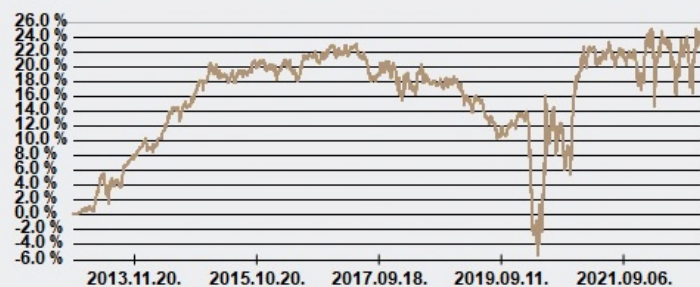
A javasolt minimális befektetési idő:


KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.11.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	135 110 800 HUF	35,55 %
Államkötvények	61 021 778 HUF	16,05 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	35 472 804 HUF	9,33 %
Kollektív értékpapírok	10 398 060 HUF	2,74 %
Magyar részvények	4 800 000 HUF	1,26 %
Számlapénz	143 508 938 HUF	37,75 %
Nettó összesített kockázati kitétség	699 163 055 HUF	183,94 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
TURKEY 5.2 02/16/26 (Török Állam)		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2022.11.30)

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 1,98%-kal emelkedett novemberben.

A hónap során tovább folytatódta a jegybanks kamatemelésekkel a monetáris szigorítási ciklusok szerete a világban. Míg a hónap elején előtérbe kerültek az inflációval és a jegybanks túlszigorításával kapcsolatos félelmek, az amerikai jegybanks elnöke a kamatdöntés után már a jövőbeni emelések lassításáról és az eddigi emelések kumulatív hatásáról beszélt, ezzel reményt adva a piacoknak, hogy a szigorítási ciklusnak hamarosan vége szakadhat. A Federal Reserve enyhébb hangnemű kommunikációja mellett az infláció csökkenése is támogatón hatott a piacokra. Mndezek következtében a globális piacok fellélegezhettek és szép hozamokat értek el mind a kötvény- mind a részvénypiacok. Az alap egyedi részvény, illetve kötvényportfóliója jó hozamokat termelt a hónap során, amit a fedezeti részvényindex pozíciókon elszenvedett veszteségek csökkentettek. Emellett az alap forint erősödésére felvett pozíciói is jól teljesítettek. Kisebb pozíciók erejéig növeztük az alap kitétségét magyar vállalati kötvényekben, illetve vásároltunk néhány amerikai részvényt is, amellyel némileg növeztük az alap nettó részvénykitétségét az elmúlt időszakban. Véleményünk szerint ugyanakkor folytatódhat a turbulens időszak a tőkepiacokon, emiatt az alap nettó részvénykitétségét egyelőre, alacsonyan tartjuk továbbra is.