


**HAVI HÍRLEVÉL - 2023. 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) + 8,48% |
| 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:        | 396 347 536 HUF                        |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,271605 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  | 2,37 %           | 4,23 %    |
| 1 hónap     | -0,27 %          | 0,65 %    |
| 3 hónap     | 2,00 %           | 1,60 %    |
| 6 hónap     | 3,70 %           | 2,25 %    |
| Év elejétől | 0,50 %           | 1,39 %    |
| 12 hónap    | 3,72 %           | 3,58 %    |
| 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 %   |

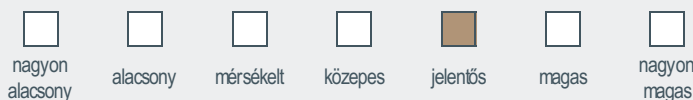
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt 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://kockzetetelek.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://kockzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

**BEFEKTETÉSI HORIZONT:**

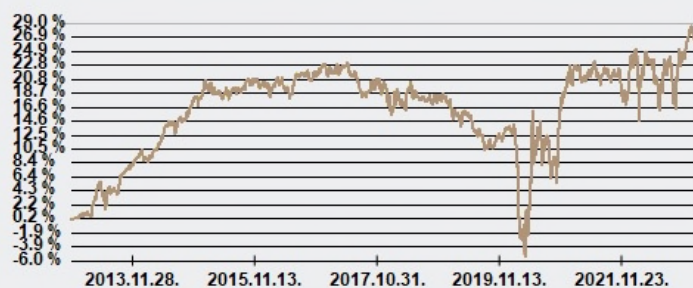
A javasolt minimális befektetési idő:


**KOCKÁZATI BESOROLÁS:**

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:


**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.02.28**

| Eszköz típusa                                  | Érték           | Arány    |
|--|-----------------|----------|
| Nemzetközi részvények                          | 73 423 308 HUF  | 18,52 %  |
| Államkötvények                                 | 73 178 930 HUF  | 18,46 %  |
| Kincstárjegyek                                 | 37 970 322 HUF  | 9,58 %   |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények           | 33 065 309 HUF  | 8,34 %   |
| Kollektív értékpapírok                         | 9 470 265 HUF   | 2,39 %   |
| Magyar részvények                              | 4 843 725 HUF   | 1,22 %   |
| Számlapénz                                     | 146 626 537 HUF | 36,99 %  |
| Nettó összesített kockázati kitettség          | 767 235 940 HUF | 193,58 % |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök |                 |          |
| Nincs ilyen eszköz a portfólióban              |                 |          |

**AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2023.02.28)**

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Az alap árfolyama 0,27%-kal csökkent februárban.

Az alap árfolyama minimális elmozdulást mutatott februárban. A hónap során egyrészt csökkentettük az alap egyes, az elmúlt időszakban jól teljesítő részvény pozícióit és ezzel párhuzamosan lezártuk a fedezésükre felvett határidős index short pozícióinkat. Emellett egyes szektorokban (pl. telekom-, olaj szektor) próbálkoztunk szelektív részvénypiaci vételekkel, amelyek a hónap második felében elindult általános részvénypiaci korrekció következtében lezárásra is kerültek. Fundamentális oldalról nézve ugyanakkor nem vagyunk egyelőre optimisták a részvénypiacokkal kapcsolatosan, ezért továbbra is alacsonyan tartjuk az alap nettó részvény kitétségét és az alap vagyonának túlnyomó részét rövid távú kamatozó eszközökben tartjuk.