


HAVI HÍRLEVÉL - 2023. MÁRCIUS
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:	392 280 548 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,258556 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 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	2,24 %	4,27 %
1 hónap	-1,03 %	0,72 %
3 hónap	-0,53 %	2,12 %
6 hónap	7,13 %	2,77 %
Év elejétől	-0,53 %	2,12 %
12 hónap	3,06 %	4,10 %
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 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 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 és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kockzetetek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

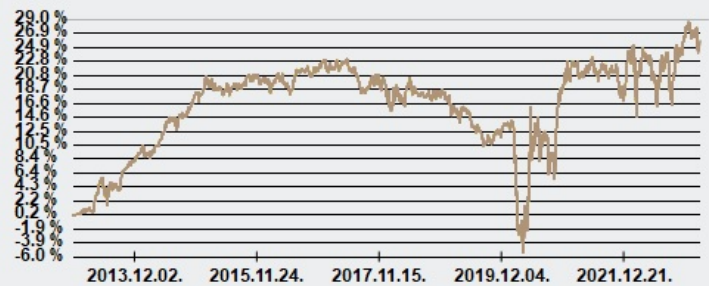
A javasolt minimális befektetési idő:


KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.03.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	77 954 969 HUF	19,87 %
Államkötvények	75 382 574 HUF	19,22 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	32 967 832 HUF	8,40 %
Kollektív értékpapírok	8 931 556 HUF	2,28 %
Magyar részvények	4 857 623 HUF	1,24 %
Számlapénz	194 027 007 HUF	49,46 %
Nettó összesített kockázati kitétség	724 497 392 HUF	184,69 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2023.03.31)

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 1%-kal csökkent márciusban.

Az alap árfolyama enyhén csökkent márciusban. Az alap részvényportfóliója - mely a teljes kitétség 22%-át jelenti jelenleg - vegyesen teljesített a hónap során. Elsősorban a kereskedelmi ingatlanok kezelésével foglalkozó vállalatunk illetve a pénzügyi szektorban érdekelt kisebb pozícióink árfolyamai estek nagyot, míg egyes feltörekvő piaci kitésegeink jól teljesítettek. Az amerikai piacon egyes növekedési szektorokban próbálkoztunk kisebb, szelektív részvénypiaci vételekkel a hónap második felében elindult általános részvénypiaci emelkedés közepette. Ezzel párhuzamosan csökkentettük valamelyest az amerikai részvényindexekben meglévő short állományunkat, ugyanakkor az alap nettó részvénykitétsége továbbra is viszonylag alacsony 10-15% közötti szinten mozog. A forint erősödését kihasználva az elmúlt időszakban folyamatosan zártuk a forint mellett nyitott deviza forwardokat.