



HAVI HÍRLEVÉL - 2023. DECEMBER

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Abszolút hozamú
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	7,98 %
ISIN kód:	HU0000711775
Indulás:	2012.11.27
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	0,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	2 522 263 284 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,362612 HUF

FORGALMAZÓK

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

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja, hogy a pénz- és tőkepiacok adta lehetőségeket kihasználva - alacsony volatilitás mellett - a lakossági állampapírokon elérhető hozamot meghaladó eredményt érjen el. Az alap arra törekszik, hogy egy olyan aktívan kezelt portfóliót alakítson ki, amellyel mind a kötvény, mind a részvény, mind pedig a deviza és áruipari instrumentumok kínálta lehetőségeket kihasználja. Az alapnak lehetősége van - long és short pozíciók felvétel útján - mind a piacok emelkedéséből, mind pedig a piacok csökkenéséből profitálni.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,82 %	1,88 %
1 hónap	1,61 %	0,64 %
3 hónap	3,98 %	2,01 %
6 hónap	7,69 %	4,06 %
2023	16,84 %	8,27 %
2022	-3,02 %	2,59 %
2021	10,70 %	-0,60 %
2020	4,89 %	0,41 %
2019	2,23 %	0,23 %
2018	-2,62 %	0,31 %

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.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-1062/2012 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 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 közzetélteli helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kockzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

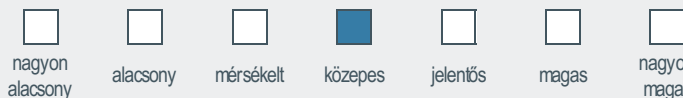
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.12.31

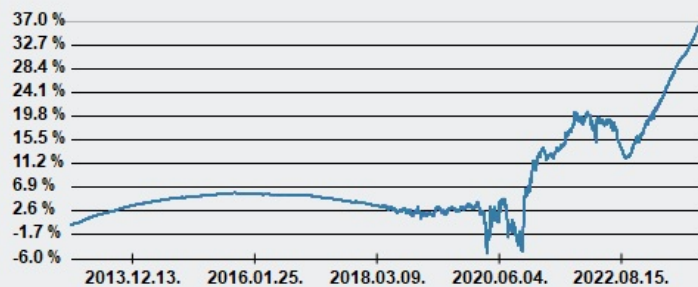
Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	1 958 910 759 HUF	77,66 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	284 039 273 HUF	11,26 %
Jelzáloglevelek	220 405 260 HUF	8,74 %
Számlapénz	146 264 486 HUF	5,80 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 522 263 284 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

MAK 2027/B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

MAK 2029/B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.11.27 - 2023.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 16,84 százalékot emelkedett 2023 során, és 1,61 százalékot emelkedett decemberben.

Szép hozammal zárta a 2023-as évet az alapunk, egy év alatt 16,8%-al emelkedett az árfolyama. A 2023 elejére kialakult magas magyar hozamkörnyezetet kiválóan tudta kihasználni az alap az új kötvénypiaci stratégiája segítségével, ami kiemelkedő hozamot eredményezett a befektetőknek ebben az évben. PWM alapot 2022 közepétől egy új befektetési stratégia mentén kezeljük, illetve egy hatékony és diverzifikált, közép- és rövid futamidővel rendelkező kötvényportfólió kialakítását célozza meg. Az alapba elsősorban magyar kibocsátók, másodsorban a kelet-közép-európai régió vállalati-, banki- illetve államkötvényeit vásároljuk. Az alap mind forintban, illetve euróban denominált kötvényekre is fektet, ugyanakkor a devizás kitétségeket általában folyamatosan lefedezé deviza fedezeti ügyletek segítségével.