



HAVI HÍRLEVÉL - 2025. FEBRUÁR

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):	6,7 %
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:	1 289 376 536 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,488911 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 árupiaci 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	3,29 %	2,34 %
1 hónap	0,60 %	0,52 %
3 hónap	1,72 %	1,50 %
6 hónap	3,70 %	3,20 %
Év elejétől	1,04 %	1,09 %
12 hónap	7,60 %	6,74 %
2024	8,14 %	6,77 %
2023	16,84 %	8,27 %
2022	-3,02 %	2,59 %
2021	10,70 %	-0,60 %
2020	4,89 %	0,41 %

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.eqa.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 engedélyi és társai feltételekkel bíró befektési engedéllyel. A befektetéshez szükséges pénzeszközök a befektetési jegy megvásárlásakor a befektetőtől kerülnek átadásra.

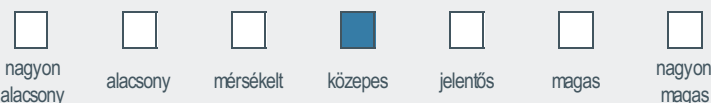
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

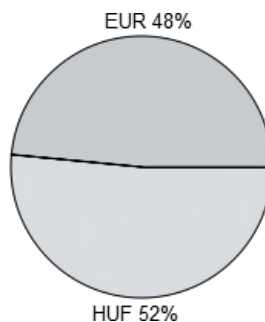
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



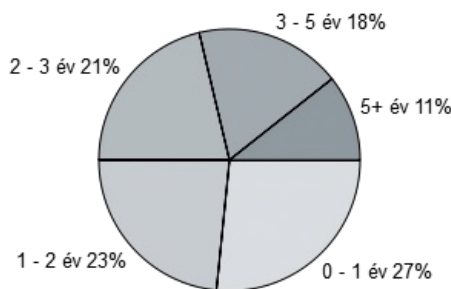
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.02.28

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	852 047 754 HUF	66,08 %
Vállalati és hitelintézeteki kötvények	171 251 267 HUF	13,28 %
Kincstárjegyek	114 886 035 HUF	8,91 %
Jelzáloglevelek	55 354 035 HUF	4,29 %
Kollektív értékpapírok	45 496 277 HUF	3,53 %
Számlapénz	35 411 395 HUF	2,75 %
Nettó összesített kockázati kitétség	1 289 376 533 HUF	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

Devizánkénti megoszlás:

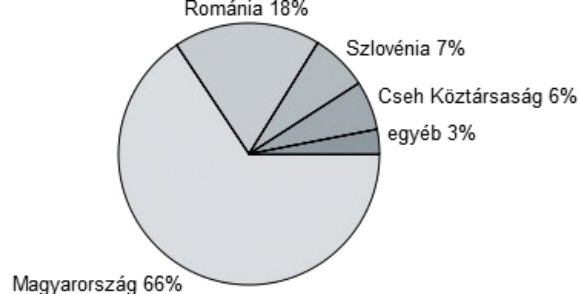


Lejárat szerinti megoszlás:

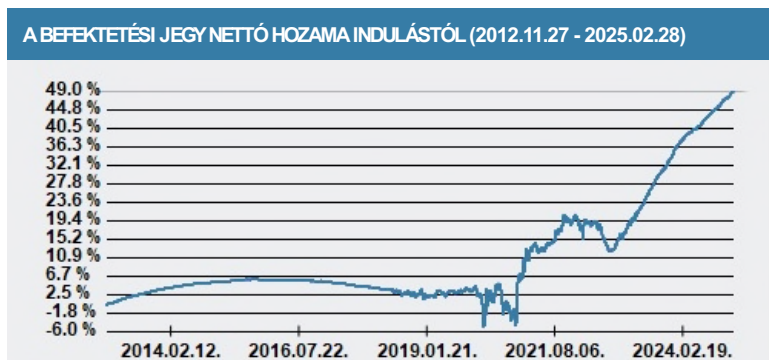
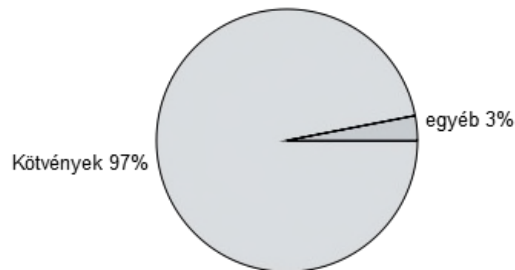


A részvények országonkénti megoszlása:

Alapkezelő szükséges szerény és tárgyilagos tájékoztatást, tájékoztatást, tájékoztatást. A tevékenység végzési eljárási 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 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.raiff.eisen.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.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek



A részvények szektoronkénti megoszlása:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,6 százalékat emelkedett februárban.

PWM alapot 2022 közepétől egy új befektetési stratégia mentén kezeljük, amely 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 kötvényekbe is fektet, ugyanakkor a devizás kitétségeket általában folyamatosan lefedezeti deviza fedezeti ügyletek segítségével.

Eltérő mozgások jellemezték a hozamszinteket globálisan a hónap során. Míg a fejlett piaci kötvénypiacokat az erősödés jellemezte februárban, addig a magyar kötvénypiacon inkább a hozamok felfele történő araszolását láthattuk. Az alapunk ennek ellenére jól teljesített a hónap során, köszönhetően az Alap által tartott kötvények rövid átlagos lejáratának.

Februárban jelentős változások nem történtek az alap összetételében.