


HAVI HÍRLEVÉL - 2022. JÚLIUS
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:	326 536 566 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,197553 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	1,88 %	4,22 %
1 hónap	-0,32 %	0,20 %
3 hónap	-3,47 %	0,64 %
6 hónap	-3,38 %	1,26 %
Év elejétől	1,64 %	1,48 %
12 hónap	-1,36 %	0,64 %
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 %

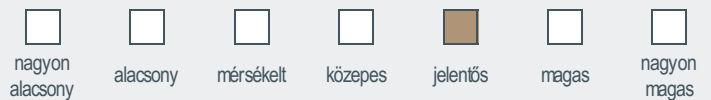
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díjait. Továbbá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

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

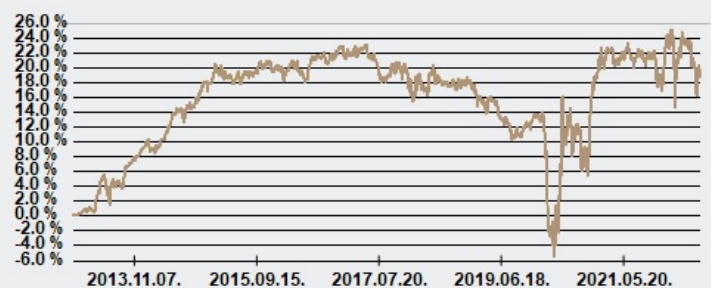
A javasolt minimális befektetési idő:


KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.07.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	102 658 280 HUF	31,44 %
Államkötvények	38 680 404 HUF	11,85 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	36 541 351 HUF	11,19 %
Kollektív értékpapírok	31 993 235 HUF	9,80 %
Kincstárjegyek	19 776 920 HUF	6,06 %
Magyar részvények	5 175 000 HUF	1,58 %
Számlapénz	118 825 506 HUF	36,39 %
Nettó összesített kockázati kitétség	633 867 049 HUF	194,12 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
TURKEY 5.2 02/16/26 (Török Állam)		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2022.07.31)

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,81%-kal csökkent júliusban.

Posztív hangulat uralta a tőkepiacokat a hónap során. Ez az alap teljesítményében nem tudott megjeleníteni, ami kettő okra vezethető vissza. Ugyan az alap nettó részvénykitétsége enyhén pozitív volt a hónap során, mégis összességében a részvénypozíciók negatívan teljesítettek. Ennek oka, hogy az alapvetően értékalapú egyedi részvénypozíciókat messze túlteljesítették az amerikai indexek, amelyekben eladási pozíciója van az alapnak. A hónap során a befektetők elkezdték árazni az amerikai jegybank kamatemelési pályájának végét, befejezését, amely jótékony hatással volt az idei évben eddig gyengén teljesítő, elsősorban növekedési részvények árfolyamára. Ezzel nem tudtak lépést tartani az alap egyedi részvény pozíciói júliusban. Emellett a forint árfolyamának gyengülése is negatívan érintette az alap teljesítményét, mivel az alap a hazai deviza erősödésére játszó pozíciókkal rendelkezik.