


HAVI HÍRLEVÉL - 2023. JÚNIUS
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajta:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	8,48 %
ISIN kód:	HU0000711783
Indulás:	2012.12.05
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	617 343 350 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,286095 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	2,40 %	4,37 %
1 hónap	1,52 %	0,70 %
3 hónap	2,19 %	2,14 %
6 hónap	1,65 %	4,30 %
Év elejétől	1,65 %	4,30 %
12 hónap	7,05 %	5,65 %
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 %

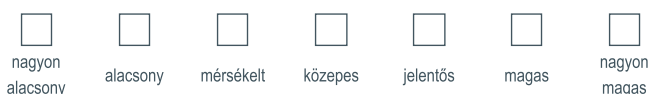
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum(KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információt 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 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 kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XLVI. 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.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:


KOCKÁZATI BESOROLÁS:

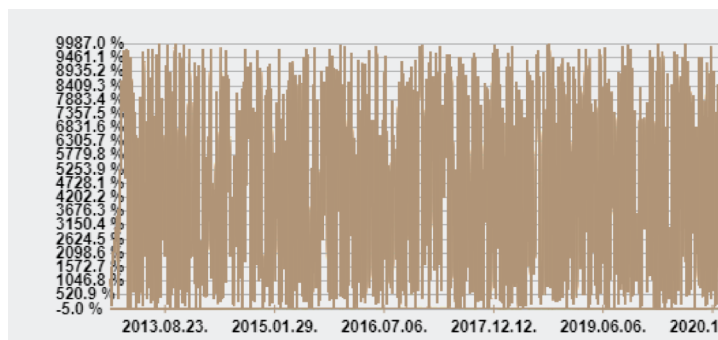
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.06.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	216 624 196 HUF	35,09 %
Jelezőglevelek	82 253 621 HUF	13,32 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	68 861 840 HUF	11,15 %
Nemzetközi részvények	44 421 803 HUF	7,20 %
Kollektív értékpapírok	8 355 224 HUF	1,35 %
Magyar részvények	4 631 702 HUF	0,75 %
Számlapénz	190 875 247 HUF	30,92 %
Nettó összesített kockázati kitétség	684 967 845 HUF	110,95 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2023.06.30)

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 1,5%-kal emelkedett júniusban.

Az alap árfolyama enyhén emelkedett júniusban, ami döntően az alap kötvény illetve pénzpiaci kitétségének volt köszönhető. Az alapot az utóbbi hónapokban elkezdtek feltölteni magyar és közép-kelet európai vállalati-, illetve banki forintban, illetve euróban denominált kötvényekkel. Az alap legnagyobb pozíciói így már elsősorban vállalati és banki (MREL) kötvények teszik ki. Az alap alapvetően nem vállal devizakockázatot, így a devizás kitétségeket folyamatosan fedezzük EUR/HUF és USD/HUF fedezeti ügyletek segítségével. A hónap során további banki kötvény kibocsátásokból, illetve változó kamatozású kötvényekből vásároltunk. Az alap vagyonának egy része rövid lejáratú instrumentumokban áll, ameddig nem találunk további megfelelő befektetési lehetőségeket.

Az alap részvényportfóliója - mely a teljes kitétség 18%-át jelenti jelenleg - vegyesen teljesített a hónap során. Az alap nettó részvénykitétsége továbbra is viszonylag alacsony 0-10% közötti szinten mozog. A forint erősödését kihasználva az elmúlt időszakban folyamatosan zártuk devizás pozícióink fedezésére korábban nyitott deviza forwardokat.