



HAVI HÍRLEVÉL - 2022. 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) + 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:	354 697 888 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,221214 HUF

FORGALMAZÓK

CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste 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 szentélet keretében az ajánlott befektetési időtávon a kockázatmentest meghaladó hozamot kíván elérni többlet kockázatok vállalásán keresztül. Az Alap összetételének kialakítása során az Alapkezelő dinamikus 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	2,16 %	4,28 %
1 hónap	-0,39 %	0,22 %
3 hónap	3,65 %	0,63 %
6 hónap	0,28 %	0,00 %
Év elejétől	3,65 %	0,63 %
12 hónap	1,31 %	0,08 %
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://kozvettelek.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 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://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

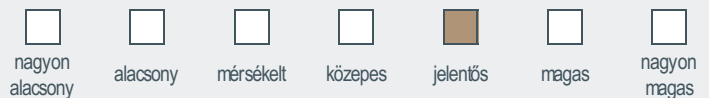
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

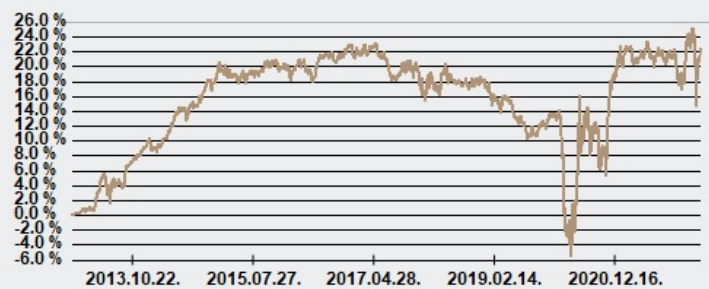


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.03.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	111 228 326 HUF	31,36 %
Kollektív értékpapírok	42 165 217 HUF	11,89 %
Államkötvények	37 325 558 HUF	10,52 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	16 507 896 HUF	4,65 %
Magyar részvények	5 550 000 HUF	1,56 %
Számlapénz	102 231 073 HUF	28,82 %
Betét	55 000 000 HUF	15,51 %
Nettó összesített kockázati kitétség	611 986 128 HUF	172,54 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
TURKEY 5.2 02/16/26 (Török Állam)

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2022.03.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,39 százalékkal csökkent márciusban. Enyhe negatív teljesítményt nyújtott az alap a hónap során. Elsősorban egyes európai, illetve ingatlankezelő társaságokban meglévő részvénykitétségek teljesítettek gyengén márciusban. Az alajár nagymértékű emelkedését kihasználva a hónap során csökkentettük az alap olajszektorban meglévő részvény kitétségeit, illetve enyhén növeltük egyes, a gazdaság újra nyitására játszó pozícióinkat. Emellett a hónap vége felé közeledve csökkentettük az alap teljes részvénykitétségét a Nasdaq indexre kötött határidős eladásokkal. Úgy véljük a magas inflációs nyomásra a világ jegybankjai erős monetáris szigorítási lépésekkel fognak válaszolni az előttünk álló időszakban, amely negatívan fogja érinteni a részvénypiacokon a magas értékelttségű növekedési szektorokat.