


HAVI HÍRLEVÉL - 2022. ÁPRILIS
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:	360 333 150 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,240616 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	2,31 %	4,27 %
1 hónap	1,59 %	0,20 %
3 hónap	0,09 %	0,62 %
6 hónap	2,42 %	0,29 %
Év elejétől	5,30 %	0,84 %
12 hónap	2,53 %	0,21 %
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 %

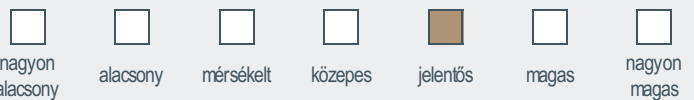
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díjait. Továbbá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

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

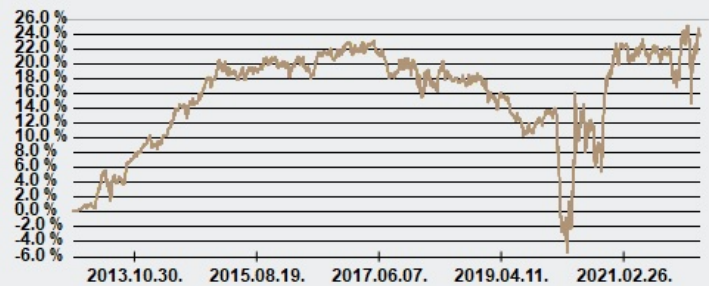
A javasolt minimális befektetési idő:


KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.04.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	112 258 876 HUF	31,15 %
Államkötvények	37 697 971 HUF	10,46 %
Kollektív értékpapírok	32 893 858 HUF	9,13 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	16 652 585 HUF	4,62 %
Magyar részvények	5 535 000 HUF	1,54 %
Számlapénz	173 842 967 HUF	48,25 %
Nettó összesített kockázati kitétség	635 769 526 HUF	176,44 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
TURKEY 5.2 02/16/26 (Török Állam)		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2022.04.30)

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 1,59%-kal emelkedett áprilisban.

Jó teljesítményt nyújtott az alap a hónap során, amely elsősorban az amerikai indexekben meglévő short-pozícióknak volt köszönhető. Március végén tovább növeltük - elsősorban a Nasdaq indexre kötött - amerikai indexekben meglévő short pozícióinkat, így összességében az ezeken elért nyereség jelentősen meghaladta az alap részvény pozícióin elért veszteségeket. Az alap részvényi kitétségei közül jól teljesítettek az ingatlan és a telekom szektorban illetve a török piacon meglévő pozíciói, míg jelentősen estek a gazdaságok újrainyitásából profitáló cégek illetve a pénzügyi szektorban meglévő cégek árfolyamai. Csökkentette a havi teljesítményt továbbá az alap forint erősödésére felvett pozíciókon elért veszteségei.

Továbbra is úgy véljük, hogy a magas inflációs nyomásra a világ jegybankjai erős monetáris szigorítási lépésekkel fogunk válaszolni az előttünk álló időszakban, amely negatívan fogja érinteni mind a kötvény-, mind a részvénypiacokat, különösen a magas értékeltésű növekedési szektorokat. Mndezek következtében egyelőre óvatosak vagyunk újabb pozíciók felvételével, az alap nettó részvénykitétségét a korábbiakhoz képest alacsonyabb szinten tartjuk.