


**HAVI HÍRLEVÉL - 2022. JÚNIUS**
**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:        | 327 582 875 HUF                        |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,201391 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  | 1,93 %           | 4,24 %    |
| 1 hónap     | -2,13 %          | 0,21 %    |
| 3 hónap     | -1,62 %          | 0,64 %    |
| 6 hónap     | 1,97 %           | 1,28 %    |
| Év elejétől | 1,97 %           | 1,28 %    |
| 12 hónap    | -0,84 %          | 0,53 %    |
| 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 %    |

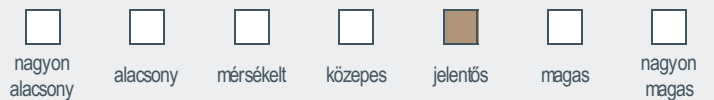
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díját. Továbbá 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](http://www.ega.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kockzetetelek.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](http://www.raiffeisen.hu)), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatói 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](http://www.ega.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kockzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

**BEFEKTETÉSI HORIZONT:**

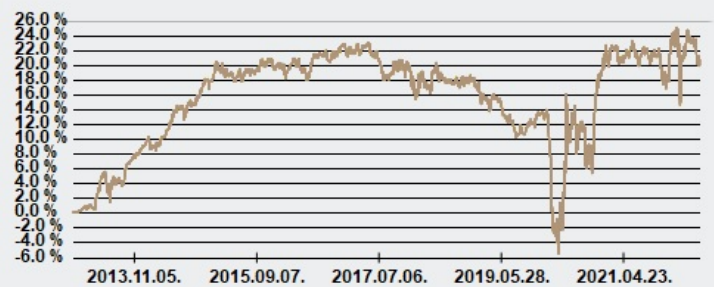
A javasolt minimális befektetési idő:


**KOCKÁZATI BESOROLÁS:**

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:


**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.06.30**

| Eszköz típusa                                  | Érték           | Arány    |
|--|-----------------|----------|
| Nemzetközi részvények                          | 96 688 327 HUF  | 29,52 %  |
| Államkötvények                                 | 36 956 469 HUF  | 11,28 %  |
| Kollektív értékpapírok                         | 30 463 351 HUF  | 9,30 %   |
| Kincstárjegyek                                 | 19 738 320 HUF  | 6,03 %   |
| Vállalati és hitelintézetek kötvények          | 15 347 074 HUF  | 4,68 %   |
| Magyar részvények                              | 5 115 000 HUF   | 1,56 %   |
| Számlapénz                                     | 98 382 020 HUF  | 30,03 %  |
| Betét  | 40 000 000 HUF  | 12,21 %  |
| Nettó összesített kockázati kitétség           | 625 881 214 HUF | 191,06 % |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök |                 |          |
| TURKEY 5.2 02/16/26 (Török Állam)              |                 |          |

**AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2022.06.30)**

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Az alap árfolyama 2,13%-kal csökkent júniusban.

Gyengén teljesítettek az alap pozíciói a hónap során. Ugyan viszonylag alacsony volt az alap nettó részvény kitétsége, az általános részvénypiaci esés közepette az alap egyes ciklikus részvényei az átlagoknál is nagyobb esést szenvedtek el. Különösen gyengén teljesítettek az idegenforgalomban illetve a pénzügyi szektorban érdekelt részvényei az alapnak.

Továbbra is úgy véljük, hogy a magas inflációs nyomásra a világ jegybankjai erős monetáris szigorítási lépésekkel fognak válaszolni az előttünk álló időszakban, amely negatívan fog hatni a gazdasági növekedési kilátásokra illetve mind a kötvény-, mind a részvénypiacokat erős nyomás alatt tarthatja a közeljövőben. Mndezek következtében egyelőre óvatossá vagyunk újabb pozíciók felvételével, az alap nettó részvény- illetve kötvénykitétségét viszonylag alacsonyabb szinten tervezzük tartani.