

#### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajta:	Abszolút hozamú
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	100% Constans ref. index (HUF) + 2,56%
ISIN kód:	HU0000711775
Indulás:	2012.11.27
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	%
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	442 959 131 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,141452 HUF

#### FORGALMAZÓK

CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

#### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja, hogy a pénz- és tőkepiacok adta lehetőségeket kihasználva - alacsony volatilitás mellett - a lakossági állampapírokon elérhető hozamot meghaladó eredményt érjen el. Az alap arra törekszik, hogy egy olyan aktívan kezelt portfóliót alakítson ki, amellyel mind a kötvény, mind a részvény, mind pedig a deviza és áruipari instrumentumok kínálta lehetőségeket kihasználja. Az alapnak lehetősége van - long és short pozíciók felvétel útján - mind a piacok emelkedéséből, mind pedig a piacok csökkenéséből profitálni.

#### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,33 %	1,24 %
1 hónap	1,54 %	0,20 %
3 hónap	-0,87 %	0,64 %
6 hónap	-3,41 %	1,28 %
Év elejétől	-5,08 %	2,13 %
12 hónap	-4,12 %	1,58 %
2021	10,70 %	-0,60 %
2020	4,89 %	0,41 %
2019	2,23 %	0,23 %
2018	-2,62 %	0,31 %
2017	-1,34 %	0,12 %

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](http://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](http://www.raiffeisen.hu)), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatósi 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://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

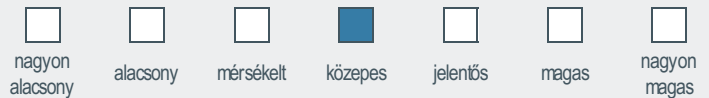
#### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



#### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



#### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.10.31

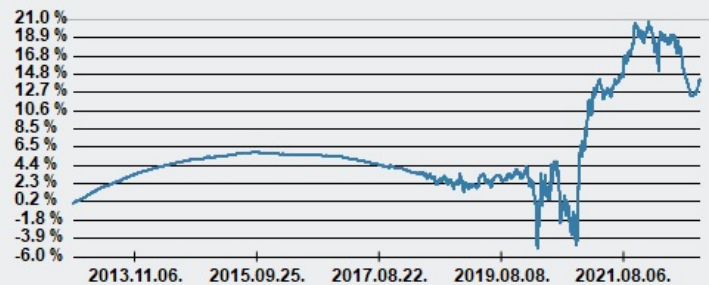
Eszköz típusa	Érték	Arány
Vállalati és hitelintézetek kötvények	62 616 125 HUF	14,14 %
Államkötvények	60 339 542 HUF	13,62 %
Betét	315 578 248 HUF	71,24 %
Számlapénz	5 170 853 HUF	1,17 %
Nettó összesített kockázati kitétség	572 169 769 HUF	129,17 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

MFBEU2406/1 (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

MAGYAR 3.8 10/26/23 (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

#### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.11.27 - 2022.10.31)



#### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap 1,54%-ot emelkedett októberben.

A PVM alapot elkezdtük feltölteni kötvényekkel, aminek a vagyonát felosztottuk forintban denominált, illetve devizás kitétségekre. A forintos kötvényhozamok regionálisan is kiemelkedőek, illetve az eurós hozamok is elkezdtek emelkedni. A devizás kötvények forintra való visszafedezésével magas hozamokat tudunk előállítani. Az alap vagyonának nagyobb része betétben van elhelyezve, addig ameddig nem találunk további kiemelkedő kötvénylehetőségeket.