

#### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Abszolút hozamú
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	100% Constans ref. index (HUF) + 7,98%
ISIN kód:	HU0000711775
Indulás:	2012.11.27
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	%
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	585 869 966 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,197812 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 árupiaci 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	1,76 %	1,38 %
1 hónap	1,19 %	0,61 %
3 hónap	3,50 %	1,52 %
6 hónap	6,29 %	2,17 %
Év elejétől	2,71 %	1,31 %
12 hónap	2,63 %	3,50 %
2022	-3,02 %	2,59 %
2021	10,70 %	-0,60 %
2020	4,89 %	0,41 %
2019	2,23 %	0,23 %
2018	-2,62 %	0,31 %

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 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://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

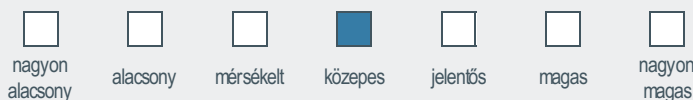
#### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



#### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



#### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.02.28

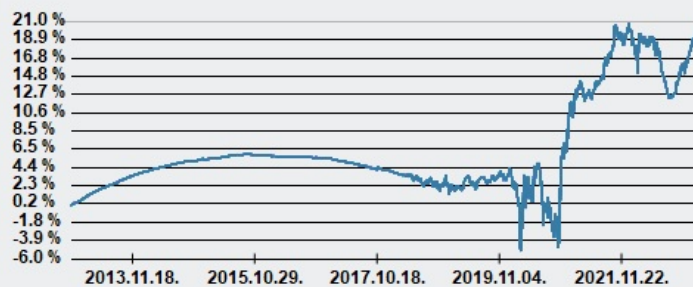
Eszköz típusa	Érték	Arány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	152 815 755 HUF	26,08 %
Államkötvények	128 696 290 HUF	21,97 %
Kincstárjegyek	54 957 045 HUF	9,38 %
Számlapénz	251 092 744 HUF	42,86 %
Nettó összesített kockázati kitétség	824 608 165 HUF	140,75 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

MFBEU2406/1 (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

MAEXIM 14 12/07/23 (Magyar Export-Import Bank Zrt.)

#### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.11.27 - 2023.02.28)



#### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap 0,78%-ot emelkedett februárban, felülteljesítve a referenciaindex 0,64%-os emelkedését.

A PWM alapot elkezdjük feltölteni magyar vállalati-, illetve államkötvényekkel, vásároltunk forintban, illetve euróban denominált kötvényeket is, a devizás kitétségeket ugyanakkor folyamatosan fedezzük EUR/HUF fedezeti ügyletek segítségével. Új eszközként elkezdtünk MNB diszkontkötvényeket vásárolni a magasabb hozamok elérése érdekében. Az alap vagyonának egy része készpénzben áll, ameddig nem találunk további megfelelő befektetési lehetőségeket.