

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% MAX Composite Index
ISIN kód:	HU0000733647
Indulás:	2023.12.28
Devizanem:	EUR
Alapkezelési díj:	2,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	340 968 387 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	64 474 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,986925 EUR

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap befektetési stratégiájának célja, hogy eszközkategóriát tekintve elsősorban kötvénytípusú befektetések megvalósításán keresztül építsen portfoliót. Pénzügyi eszközök, forintban denominált állampapírok mellett, portfóliójának aktív részét képezzék a magyar állam önkormányzatok és gazdasági társaságok által devizában kibocsátott kötvények, nemzetközi vállalati és államkötvények, valamennyi földrajzi szegmens és iparágat szem előtt tartva, devizák és tőzsdei alapok (ETF), valamint ezen eszközökön alapuló származtatott termékek. Az Alapkezelő a befektetési stratégiát közvetlen értékpapír befektetések és/vagy a hatékony portfóliókezelés keretében származtatott ügyleteken keresztül is megvalósíthatja. Az Alap eseti jelleggel törekszik kihasználni a nemzetközi és hazai devizák mindenkori egymáshoz viszonyított mozgásából fakadó többlethozam elérésének lehetőségét is. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap benchmarkja: 100% Max Composite Index

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-1,12 %	0,29 %
1 hónap	1,67 %	2,09 %
3 hónap	1,89 %	3,34 %
6 hónap	-1,65 %	-0,59 %
Évelejtől	2,40 %	3,15 %
12 hónap	0,43 %	2,73 %
2024	-3,62 %	-2,72 %

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, figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információtartalmú Dokumentum (KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információtartalmú Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.equilor.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 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 mindenkori 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 tájékoztatói közzétételnek 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.equilor.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

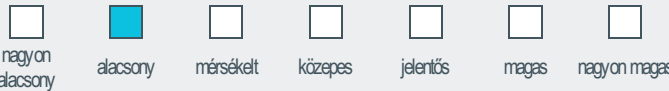
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



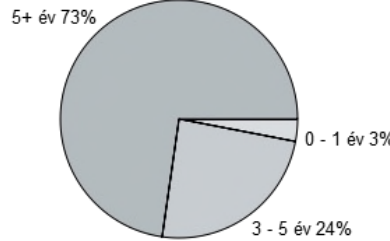
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2025.02.28

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	285 041 359 HUF	83,60 %
Jelzáloglevelek	50 331 595 HUF	14,76 %
Számlapénz	6 059 399 HUF	1,78 %
Nettó összesített kockázati kitettség	340 968 386 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- MAK 2035/A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- MAK 2032/A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- TAKAHB 7 1/2 05/23/29 (MBH Bank Zrt.)
- ROMANI 2031/09/24 5% EUR (Román Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.12.28 - 2025.02.28)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos "A" sorozat árfolyama 0,36% százalékkal emelkedett februárban. (HUF)

Az eurós "B" sorozat árfolyama 1,67% százalékkal emelkedett februárban. (EUR)

Az USA piacokon megnövekedett a volatilitás, az USA által követett vármok, az inflációs pálya bizonytalansága kapcsán és legfőképpen a recessziós félelmek újbóli feléledése kapcsán. Ezek eredőjeként a hosszú hozamok 30bp-ot csökkentek. Európában az új német kormány gazdaságélénkítési programja váltott ki jelentős hozamemelkedést a német hosszú kötvényekben, felfelé tolva az európai hozamgörbét. Az MNB a várakozásoknak megfelelően változatlanul hagyta az alapkamatot, viszont a kommentár kicsit még szigorúbb lett, nagyon behatárolva az idej kamatcsökkentés esélyét, a romló inflációs környezet hatására.