

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:	331 790 390 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	62 829 EUR
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	0,961747 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. Pénzücsi eszközök, forintban denominált állampapírok mellett, portfóliójának aktív részét képezik 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 diszkrécionális 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	-3,06 %	-0,95 %
1 hónap	-2,55 %	-1,52 %
3 hónap	-0,21 %	1,57 %
6 hónap	-3,90 %	-1,92 %
Évelejtőtől	-0,21 %	1,57 %
12 hónap	0,63 %	4,17 %
2024	-3,62 %	-2,72 %

A múltbéli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlatnak, 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://kozvetselekek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazó, 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 tájékoztatási 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://kozvetselekek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

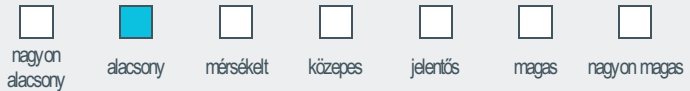
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.03.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	276 819 422 HUF	83,43 %
Jelzáloglevelek	49 692 348 HUF	14,98 %
Számlapénz	5 718 431 HUF	1,72 %
Nettó összesített kockázati kitétség	331 790 389 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)

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.12.28 - 2025.03.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos "A" sorozat árfolyama 2,45% százalékkal csökkent márciusban. (HUF)

Az eurós "B" sorozat árfolyama 2,55% százalékkal csökkent márciusban. (EUR)

Márciust az amerikai piacok a recessziótól való félelem jegyében töltötték, amit tetézt a potenciális várnkivetések növelte bizonytalanság. A FED csökkentette az államkötvény állomány leépítésének sebességét (tapering), hogy enyhítsen a piaci feszültségen. Az amerikai 10 éves hozam 10 bázisponttal emelkedett. A német gazdaságélénkítő és védelmi csomag határozta meg az európai irányt márciusban, a német 10 éves állampapír hozama 40 bázisponttal emelkedett és az EUR is vonzóbbá vált az USD-vel szemben. Az MNB új vezetése folytatja a szigorú monetáris politikát, a kamatcsökkentés esélye 2025-ben elenyésző. Az emelkedő európai hozamkörnyezetben a magyar 10 éves hozam 40 bázisponttal került feljebb.