



HAVI HÍRLEVÉL - 2024. ÁPRILIS

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:	HU0000733639
Indulás:	2023.12.29
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	336 154 289 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	311 694 917 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,978081 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap befektetési stratégiájának célja, hogy eszközkategóriát tekintve elsősorban kötvénytípusú befektetések megvalósításán keresztül építsen portfóliót. Pénzpiaci 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 tőrekszék kihasználni a nemzetközi és hazai devizák mindenkori egymáshoz viszonyított mozgásából fakadó többlethozam elérésének lehetőségét is. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diskrecionális 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	-2,19 %	-3,06 %
1 hónap	-1,04 %	-1,18 %
3 hónap	-3,11 %	-3,16 %
Év elejétől	-2,19 %	-3,06 %

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 Információkat Tartalmazó Dokumentum(KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.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 kezelőikről, 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 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.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

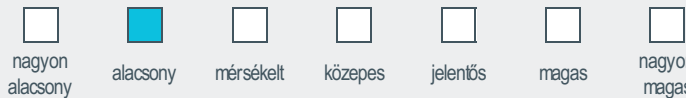
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



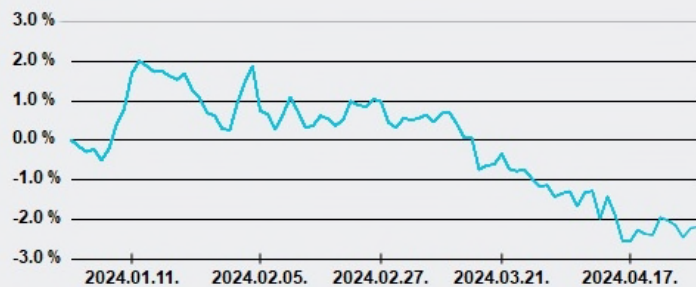
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.04.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	276 631 388 HUF	82,29 %
Jelzáloglevelek	47 663 640 HUF	14,18 %
Kincstárjegyek	989 271 HUF	0,29 %
Számlapénz	12 912 425 HUF	3,84 %
Nettó összesített kockázati kitétség	336 154 288 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- MAK 2024/C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- MAK 2035/A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- TAKAHB 7 1/2 05/23/29 (MBH Bank Zrt.)
- MAK 2026/E (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- MAK 2032/A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.12.29 - 2024.04.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 1,04 százalékkal csökkent áprilisban, míg a benchmark 1,18 százalékkal csökkent április végéig. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 0,18 százalékkal emelkedett áprilisban, míg a benchmark 0,03 százalékkal emelkedett április végéig. (EUR)

A benchmark-hoz képest enyhén rövidebb duration-t vállalunk az alapban január eleji indulása óta, amivel várakozásaink szerint a forint hozamgörbe normalizációjával felül fogja teljesíteni a benchmark-ot a portfólió. Az áprilisi HUF hozamemelkedés ellenére az alap teljesítménye a rövidebb durációval meg tudta haladni a benchmark teljesítményét. Év eleje óta 0,87 százalékkal haladja meg a részalap hozama a benchmark hozamot a forintos sorozatnál, és 0,85 százalékkal haladja meg az eurós sorozatnál.