

HAVI HÍRLEVÉL - 2024. OKTÓBER

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	EquilorAlapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Kötvény
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	70% Bloomberg Euro Treasury 1-3 Year Index + 30% Bloomberg Euro Treasury 0-12 M
ISIN kód:	HU0000731179
Indulás:	2023.05.01
Devizanem:	EUR
Alapkezelési díj:	1 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	1 101 077 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,051898 EUR

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési stratégiájának célja, hogy eszközkategóriát tekintve elsősorban rövid futamidejű, euróban denominált kötvény típusú befektetések megvalósításán keresztül építsen portfóliót. Euróban denominált pénzügyi eszközök, állampapírok mellett, portfóliójának aktív részét képezik az OECD és EGT tagállamok, önkormányzatok és gazdasági társaságok által euróban kibocsátott kötvények, nemzetközi vállalati és államkötvények valamennyi földrajzi szegmensen és iparágat szem előtt tartva, illetve kötvény típusú eszközökbe fektető tőzsdei alapok (ETF). Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrécionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciáértékre való hivatkozást.

ABEFEKETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,43 %	3,31 %
1 hónap	0,02 %	-0,06 %
3 hónap	0,96 %	1,05 %
6 hónap	1,86 %	2,41 %
Év elejétől	2,38 %	2,50 %
12 hónap	4,83 %	4,03 %

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, 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.ega.hu](http://www.ega.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzeletelek.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 formáról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVII. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül. Jelen kiadvány nem teljesítő, 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 kondíciók 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 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.ega.hu](http://www.ega.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzeletelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

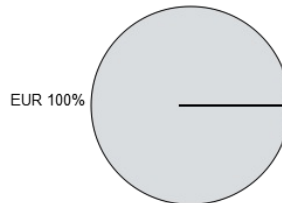
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



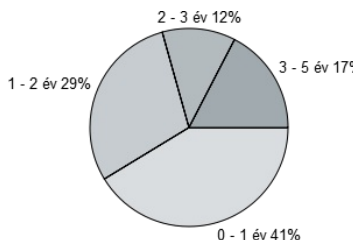
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024. 10. 31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	744 290 EUR	67,60 %
Kollektív értékpapírok	52 111 EUR	4,73 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	20 616 EUR	1,87 %
Számlapénz	286 698 EUR	26,04 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 101 077 EUR	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
REPHUN EUR 1,25 10/22/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)		
REPHUN 1,125 04/28/26 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)		

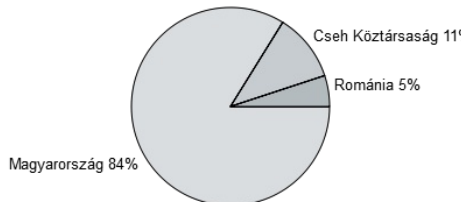
Devizánkénti megoszlás:



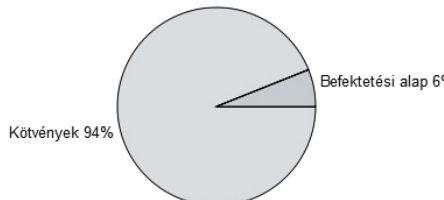
Lejárat szerinti megoszlás:



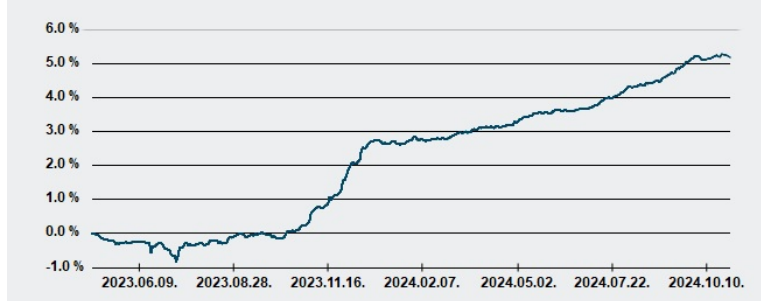
Arészcények országokénti megoszlása:



Arészcények szektorokénti megoszlása:



ABEFEKETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2024.10.31)



#### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,02 százalékkal emelkedett októberben. (EUR)

Az USA gazdaságáról érkező pozitív konjunktúra adatok eloszatták még "soft landing" várakozásokat is, ami azt jelenti, hogy a gazdaság nem fog lassulni a monetáris ciklus következtében. Ez a markáns változás drasztikus hatással volt az USA hozamgörbére: a 10éves hozam 80bp-tal került feljebb 1 hónap alatt és a negatív globális hozamkörnyezetben a fejlődő országok kötvénypiacai, köztük a magyar államkötvénypiac is jelentős veszteségeket szenvedett el. Azonban az EWO Euro alap által tartott Euroban jegyzett kötvény viszonylag immunisnak bizonyultak, kis veszteséggel vészelték át negatív hatásokat ez magyarázza a relatív jó teljesítményt.

#### STRATÉGIAI DÖNTÉS

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
REPHUN EUR 1,25 221025	32,4%	REPHUN EUR 1,25 221025	38,2%
REPHUN 1,125 04/28/26	21,0%	REPHUN 1,125 04/28/26	25,1%
ROMANI 2 7/8 10/28/24	15,8%	RABKAS 1 06/09/28	11,4%
RABKAS 1 06/09/28	9,5%	REPHUN 2027/10/10 1,75% EUR	10,5%
REPHUN 2027/10/10 1,75% EUR	9,0%	ERSTE EURO BÁZIS Befektetési Alap	6,4%
ERSTE EURO BÁZIS Befektetési Alap	5,3%	ROMANI 6 5/8 09/27/29	5,2%
ROMANI 6 5/8 09/27/29	4,4%	MBH EUR 2026/B	2,5%
MBH EUR 2026/B	2,1%	REPHUN 5 02/22/27	0,7%
REPHUN 5 02/22/27	0,5%		
Összesen:	100%	Összesen:	100%