

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő 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:	1 694 956 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,052786 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 állampapírok 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 diskrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást.

### A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,13 %	3,42 %
1 hónap	-0,22 %	0,05 %
3 hónap	0,10 %	0,67 %
6 hónap	1,54 %	2,51 %
2024	2,46 %	3,25 %

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](http://www.eqa.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](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.eqa.hu](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

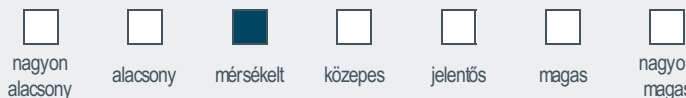
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Állampapírok	1 048 376 EUR	61,85 %
Kollektív értékpapírok	52 318 EUR	3,09 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	20 945 EUR	1,24 %
Számlapénz	576 056 EUR	33,99 %
Nettó összesített kockázati kitétség	1 694 956 EUR	100,00 %

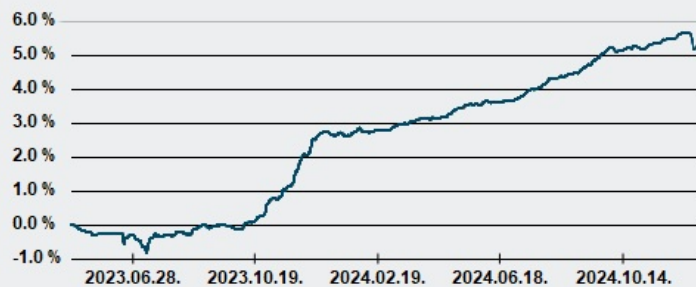
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

REPHUN EUR 1,25 10/22/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

ROMANI 2031/09/24 5% EUR (Román Állam)

REPHUN 1,125 04/28/26 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

### A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2024.12.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,22 százalékkal csökkent decemberben. (EUR)

A nagy jegybankok kamatcsökkentése ellenére a hozamok jelentősen emelkedtek globálisan, mivel a FED megemelte a várható kamatpályát a 2025-ös évre. A piac már kevesebb, mint 50bp kamat csökkentést vár idénre a FED-től. A német 10 éves hozam csaknem 30bp-tal emelkedett decemberben, de továbbra is felfelé mutató kockázatot jelent az USA 10 éves hozamok gyengülő trendje.