

HAVI HÍRLEVÉL - 2025. MÁRCIUS

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:	1 615 118 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,057499 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 pénzüi 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 szegmenset 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 HOZAMA:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,96 %	3,33 %
1 hónap	-0,34 %	0,17 %
3 hónap	0,45 %	0,66 %
6 hónap	0,55 %	1,34 %
Év elejétől	0,45 %	0,66 %
12 hónap	2,56 %	3,80 %
2024	2,46 %	3,25 %

A múltbéli 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 Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.ega.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazói, illetve letétkezelői feladatokat ellátáshoz 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-ENIII-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 mindenkor 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagyon alacsony



alacsony



mérsékelt



közepes



jelenős



magas

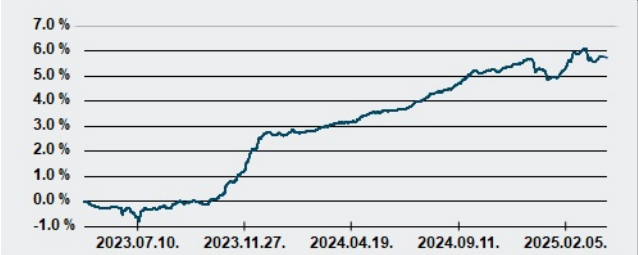


nagyon magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.03.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	1 020 528 EUR	63,19 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	122 737 EUR	7,60 %
Kollektív értékpapírok	52 570 EUR	3,25 %
Számlapénz	422 619 EUR	26,17 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 615 118 EUR	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
ROMANI 2031/09/24 5% EUR (Román Állam)		
REPHUN EUR 1,25 10/22/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2025.03.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,34 százalékkal csökkent márciusban. (EUR)

Márciust az amerikai piacok a recessziótól való félelem jegyében töltötték, amit tetézett a potenciális vámkivetések 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.