

**ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK**

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajta:	Kötvény
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	60% RMAX Index + 40% MAX Index
ISIN kód:	HU0000731161
Indulás:	2023.05.01
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	822 949 568 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,119008 HUF

**FORGALMAZÓK**

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

**BEFEKTETÉSI POLITIKA:**

Az Alap befektetési stratégiájának célja, hogy eszközkategóriát tekintve elsősorban kötvény típusú befektetések megvalósításán keresztül építsen portfóliót. Pénzpiaci eszközök, forintban denominált állampapírok mellett, portfóliójának aktív részét képezik a magyar állam, önkormányzatok és gazdasági társaságok által devizában kibocsátott kötvények, nemzetközi vállalati és állampapírok valamennyi földrajzi szegmens és iparágat szem előtt tartva, devizák, tőzsdei alapok (ETF). Az Alap eseti jelleggel törekszik kihasználni a nemzetközi és hazai devizák mindenkor egymáshoz viszonyított mozgásából fakadó tőbblethozam 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.

**A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:**

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	11,90 %	13,78 %
1 hónap	2,88 %	2,74 %
3 hónap	6,13 %	5,67 %
6 hónap	8,33 %	8,49 %

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://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 mindenkor 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://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 2023.12.31**

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	686 429 381 HUF	83,41 %
Kincstárjegyek	32 852 193 HUF	3,99 %
Kollektív értékpapírok	26 444 488 HUF	3,21 %
Számlapénz	63 216 612 HUF	7,68 %
Nettó összesített kockázati kitérttség	822 949 567 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

MAK 2026/H (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

MAK 2028/B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

MAK 2024/B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

**A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2023.12.31)**



**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Az alap árfolyama 11,9 százalékot emelkedett 2023 során, és 2,88 százalékot emelkedett decemberben.

2023 májusban indítottuk új alapunkat, mely az alapkezelő új üzletága, az Equilor Wealth Office (EWO) egyik fontos pillérévé vált kötvény fronton. Az alacsony kezdeti nettó eszközérték miatt a magas fix költségek kezdetben alulteljesítővé tették az alapot, amit az alap növekedésével elkezdett ledolgozni. Induláskor jelentősebb duration felülsúlyt tartott az alap, mellyel a magyar hozamgörbe csökkenésére fogadtunk. Júniusban számos magyar államkötvény sorozatból vásároltunk, nagyrészt feltöltve ezzel alapot. Szeptemberben a hozam javítása érdekében elkezdtünk vállalati kötvényeket is venni az alapba, melyek felára attraktívnak bizonyult. A nemzetközi hozamemelkedés okozta bizonytalanság következtében duration-ben ráálltunk a benchmarkra. Októberben a hozam javítása érdekében az előző hónapot követően ismét vásároltunk némi vállalati kötvényt az alapba, melyek felára attraktívnak bizonyult. Többek között ennek hatására is kissé megnövekedett a portfólió átlagideje a benchmarkhoz képest. Nem változtattunk az alap összetételén november folyamán, azonban a benchmarknál magasabb duration tartása kifizetődően bizonyult, és 20 bázisponttal jobb teljesítményt tudtunk ezáltal elérni a referencia indexhez képest.

December folyamán a kamatsökkenés ütemének mérséklődésére számítva közelítettük a portfólió duration-t a benchmarkhoz.