

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:	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:	653 021 755 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,155537 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 képezik a magyar állam, önkormányzatok és gazdasági társaságok által devizában kibocsátott kötvények nemzetközi vállalati és állami kötvények valamennyi földrajzi szegmens és iparágat szem előtt tartva, devizák, tőzsdei alapok (ETF). Az Alap eseti jelleggel törekszik kihasználni a nemzetközi és hazai devizák mindenkori egymáshoz viszonyított mozgásából fakadó többelhozam elérésének lehetőségét is. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrecionális 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	10,11 %	12,18 %
1 hónap	-1,38 %	-0,87 %
3 hónap	0,02 %	0,70 %
6 hónap	3,91 %	4,62 %
Év elejétől	3,26 %	4,44 %
12 hónap	8,66 %	9,53 %

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. További döntése meghozatala előtt kérjük, figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információtartalmú Dokumentum (KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információtartalmú Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.equi.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 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), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatási közzétételnek 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.equi.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:



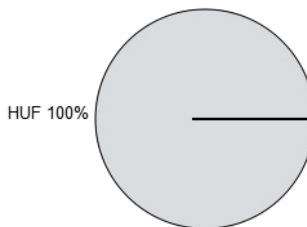
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.10.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	579 899 306 HUF	88,80 %
Kollektív értékpapírok	27 836 190 HUF	4,26 %
Kincstárjegyek	992 185 HUF	0,15 %
Számlapénz	45 301 970 HUF	6,94 %
Nettó összesített kockázati kitettség	653 021 755 HUF	100,00 %

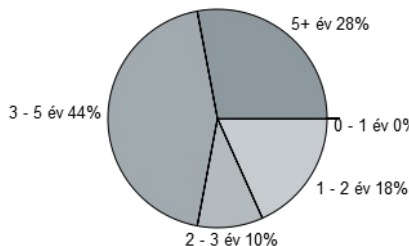
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- MAK 2028/B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- MAK 2026/H (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- MAK 2029/B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- MAK 2032/G (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- MAK 2032/B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

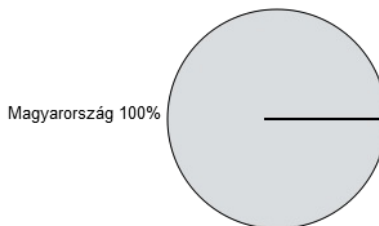
Devizánkénti megoszlás:



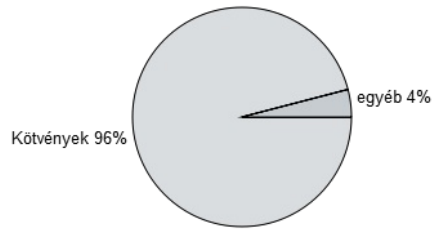
Lejárat szerinti megoszlás:



A részvények országokénti megoszlása:



A részvények szektoronkénti megoszlása:



A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2024.10.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama -1,38% százalékkal csökkent októberben. (HUF)

Az USA gazdaságáról érkező pozitív konjunktúra adatok eloszlatták 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 10 éves 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 a hozamgörbe 50 bp-tal tolódott feljebb. A megemelkedett hozamszinteket vásárlásokra használtuk fel, mert úgy gondoljuk, hogy a magyar inflációs pálya jelentősen nem változott és a piac a jövőre induló bankadó elkerülési program keretében megjelenő többlet vásárlások miatt visszaállhat a megelőző szintekre.