

HAVI HÍRLEVÉL - 2024. OKTÓBER

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 portfoliót. Pénzüpi eszközök, forintban denominált állampapírok mellett, portfóliójának aktív részét képezik a magyar állam, önkormányzatok és gazdasági társaságok által devizában kibocsátott kötvények, nemzetközi vállalati és államkötvények valamint földrajzi szegmens és iparágat szem előtt tartva, devizák, tőzsdei alapok (ETF). Az Alap eseti jelleggel tőrekszik kihasználni a nemzetközi és hazai devizák mindenkori egy-máshoz viszonyított mozgásából fakadó többlethozam elérésének lehetőségét is. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diskrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciáértékre való hivatkozást.

ABEFÉKTETÉSI 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 díját. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy 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.equ.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetitelek.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 kezelőiről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XLVI. 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 kötelezettségnek az Alap nevében az Alapkezelő köteles eleget tenni. Az éves és a fél éves jelentések és a havi portfóliójelentések a közzételti helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.equ.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

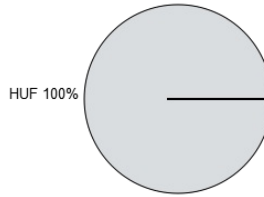


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024. 10. 31

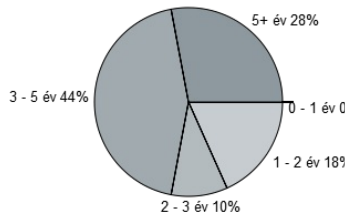
Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	579 899 306 HUF	88,80 %
Kollektív értékpapírok	27 836 190 HUF	4,26 %
Kincstárjegyek	992 185 HUF	0,15 %
Számlapénz	45 301 970 HUF	6,94 %
Nettó összesített kockázati kitettség	653 021 755 HUF	100,00 %

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.)

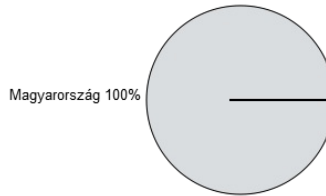
Devizánkénti megoszlás:



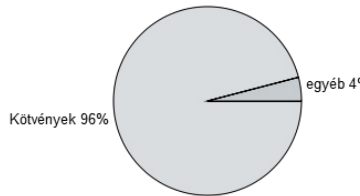
Lejárat szerinti megoszlás:

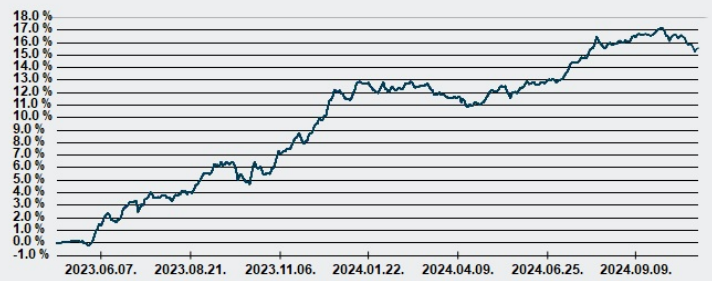


Arészevények országonkénti megoszlása:



Arészevények szektoronkénti megoszlása:





PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

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

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 államkötvényt piac 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.

STRATÉGIAI DÖNTÉS

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve

Súly (%)

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve

Súly (%)

A280323B22	19,7%	A280323B22	20,6%
A261021H23	14,3%	A261021H23	13,9%
A320527G22	12,8%	A290822B21	13,6%
A290822B21	12,5%	A320527G22	13,1%
A320825B22	10,0%	A320825B22	10,9%
A261222D17	6,9%	A261222D17	7,3%
ERSTE Bázis Befektetési Alap	4,3%	ERSTE Bázis Befektetési Alap	4,6%
A290523A20	3,8%	A290523A20	3,9%
A241024C18	3,6%	MFB HUF 8.2 03/23/28	3,5%
MFB HUF 9,2 2026/10/21	3,5%	MFB HUF 9,2 2026/10/21	3,4%
MFB HUF 8.2 03/23/28	3,4%	A351024A23	2,5%
A351024A23	2,6%	A270422B20	2,5%
A270422B20	2,3%	D241223	0,2%
D241223	0,2%		
Összesen:	100%	Összesen:	100%