

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:	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:	568 732 825 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,169711 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. Pénzücsi eszközök, forintban denominált állampapírok mellett, portfóliójának aktív részét képezik a magyar állam, önkormányzatok és gazdasági társaságok által devizában kibocsátott kötvények, nemzetközi vállalati és államkötvények 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 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	8,53 %	10,33 %
1 hónap	-1,17 %	-0,38 %
3 hónap	-0,38 %	0,28 %
6 hónap	-0,17 %	0,69 %
Év elejétől	-0,38 %	0,28 %
12 hónap	4,82 %	6,00 %
2024	4,93 %	5,79 %

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, 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.egq.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: 41.018/1988. valamint 41.018-3/1998. Az Alap alapkezelője az EQUILOR Alapkezelő Zrt., tevékenységét a Pénzücsi Szervezetek Állami Felügyelete a H-EN-III-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzücsi 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 kötelezettségnek az Alap nevében az Alapkezelő köteles eleget tenni. Az éves és a féléves jelentések és a havi portfóliójelentések a közérlelhető helyeken az Alapkezelő honlapján: www.egq.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

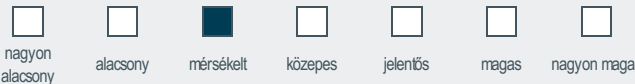
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.03.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	516 220 191 HUF	90,77 %
Kollektív értékpapírok	41 756 331 HUF	7,34 %
Számlapénz	11 378 292 HUF	2,00 %
Nettó összesített kockázati kitettség	568 732 825 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

MAK 2028/B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MAK 2035/A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MAK 2032/G (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MAK 2032/B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2025.03.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 1,17% százalékkal csökkent márciusban. (HUF)

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. Az MNB új vezetése folytatja a szigorú monetáris politikát, a kamatcsökkentés esélye 2025-ben elenyésző. Az emelkedő európai hozamkörnyezetben a magyar 10 éves hozam 40 bázisponttal került feljebb.