

## HAVI HÍRLEVÉL - 2024. SZEPTEMBER

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (USD):	2,9 %
ISIN kód:	HU0000731211
Indulás:	2023.05.01
Devizanem:	USD
Alapkezelési díj:	%
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	1 492 889 989 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	490 636 USD
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,072842 USD

## FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap a mindenkori piaci viszonyoknak megfelelően válogat hazai és nemzetközi, illetve az Alapkezelő által kezelt, különböző kockázati szintű alapokból, azok súlyát a portfólión belül aktívan változtatva. A portfólió részét képezhetik különböző profilú befektetési alapok, így például, kötvény-, részvény-, származtatott-, abszolút hozamú, forintban és devizában denominált alapok, ETF-ek. Ezen kívül az Alap a mindenkori piaci viszonyoknak megfelelően fektethet közvetlenül magyar, illetve nemzetközi kötvényekbe és részvényekbe is. Az Alap célja, hogy az Alapkezelő általa kiválasztott, többségében származtatott, illetve abszolút hozamú befektetési alapokból, kisebb részben hazai és nemzetközi részvényekből, kötvényekből, valamint azokba befektető alapokból összeállított portfóliójával az ajánlott befektetési időtávon a hazai pénzpiaci, illetve állampapírpiac teljesítményét jelentősen meghaladó hozamot biztosítson a Befektetők részére. Az Alapot azoknak ajánljuk, akik egy széles diverzifikált, többségében abszolút hozamú stratégiával kezelt alapokból álló befektetést keresnek, amelybe egyszerűen és alacsony költségek mellett fektethetnek be, és aminek a hozama jelentősen meghaladhatja az azonos időtávú állampapír-befektetések hozamát, ugyanakkor kockázata kisebb, mint a portfóliót alkotó alapoké. 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. Az Alap abszolút hozamszerelésben működik.

## A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,09 %	2,99 %
1 hónap	0,70 %	0,25 %
3 hónap	6,26 %	0,75 %
6 hónap	6,71 %	1,48 %
Évelejtőtől	2,87 %	2,21 %
12 hónap	11,16 %	2,98 %

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 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.equilor.hu](http://www.equilor.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: 41.018/1998. 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 kezelőiről, 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](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 közlésteleki helyeken: az Alapkezelő honlapján: [www.equilor.hu](http://www.equilor.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

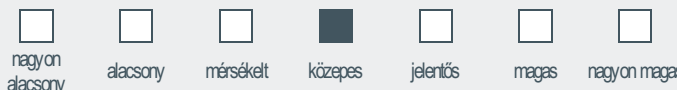
## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



## KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.09.30

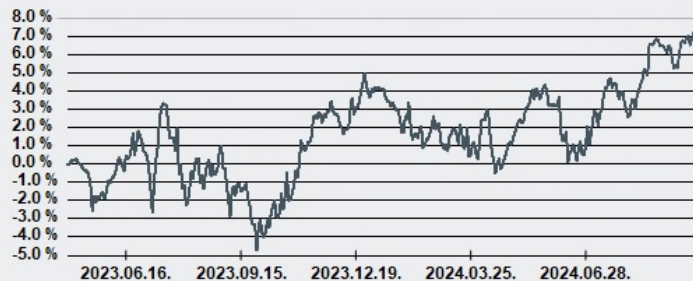
Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 242 207 216 HUF	83,21 %
Államkötvények	120 196 056 HUF	8,05 %
Számlapénz	138 937 598 HUF	9,31 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 948 983 873 HUF	130,55 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap

## A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2024.09.30)



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 0,88 százalékot emelkedett 2024 szeptembere során. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 0,14 százalékot csökkent 2024 szeptembere során. (EUR)

A dolláros sorozat árfolyama 0,70 százalékot emelkedett 2024 szeptembere során. (USD)

Már a hónap elején egyértelművé vált, hogy a FED elindítja a monetáris lazítást, csak annak mértéke volt bizonytalan. Végül a nagyobb, 50 bázispontos kamatvágás új csúcspokra emelte a főbb részvényindexeket. Ennek eredményeként az előző hónapban vásárolt részvénykitettségeink továbbra is jól tudtak működni. Továbbá a hónap végére sikerült stratégiai részvénysúlyt kialakítani az általunk igen olcsónak tartott magyar részvénypiacon. A hazai és a régiós piacokon változatlanul keressük az alkalmas beszálló pontokat részvénykitetés növelésére. A hónap végén 28 százalékra emelkedett az alap részvénykitettsége. A hónap során két devizapárt találtunk különösen érdekesnek: az EUR-HUF és az EUR-PLN párokat. Az EUR-HUF esetében, mivel a 400-as szint áttörése elmaradt, csak csekély nyereséggel tudtuk lezárni a pozíciót. Az EUR-PLN-nél is óvatos, szűk kockázatkezeléssel dolgoztunk, a hónap végére még nem következett be az általunk várt zlotyi erősödés. A nagyobb súlyal rendelkező kötvény alapjaink, a PWM és a Fregatt alapok továbbra is jól és felülteljesítették a benchmarkjaikat. Kötvény oldalon mindemellett az előző hónap árfolyam emelkedései után a magyar változó kamatozású kötvények szeptember hónap során már vegyesen teljesítették, összeségében pozitív árfolyam emelkedést tudtak produkálni. Az alacsony kis súlyokkal rendelkező abszolút hozamú alapjaink pozitív nettó hozamokat tudtak produkálni.