

HAVI HÍRLEVÉL - 2024. NOVEMBER

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hbzamkorlát (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:	2 150 958 773 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	419 730 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,004692 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap a mindenkor 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 mindenkor 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 pénzügyi, illetve állampapírpiacon teljesítményét jelentősen meghaladó hozamot biztosítson a Befektetők részére. Az Alapot azoknak ajánljuk, akik egy széles diverzifikált, többségében abszolút hozam stratégiával 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 diskrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciáértékre való hivatkozást. Az Alap abszolút hozam szemléletben működik.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,30 %	2,98 %
1 hónap	-1,65 %	0,23 %
3 hónap	-5,70 %	0,72 %
6 hónap	-2,72 %	1,45 %
Év elejétől	-3,66 %	2,70 %
12 hónap	-2,44 %	2,94 %

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 megvizsgálni a befektetés tárgyát, kockázatát és díját. További döntése meghozatala előtt kérjük figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információt, Tartalmazó Dokumentumot (KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információt, Tartalmazó Dokumentumot és az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát az Alapkezelő www.equi.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazó, 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 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), 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://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT

Ajavasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.11.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 675 931 636 HUF	77,92 %
Államkötvények	76 042 424 HUF	3,54 %
Számlapénz	508 078 234 HUF	23,62 %
Nettó összesített kockázati kitettség	2 449 551 636 HUF	113,88 %

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 - 2024.11.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 2,13 százalékat emelkedett 2024 novemberére során. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 1,20 százalékat emelkedett 2024 novemberére során. (EUR)

A dolláros sorozat árfolyama 1,65 százalékat csökkent 2024 novemberére során. (USD)

Az Alap típusát tekintve Alapok Alapja, ez a struktúra lehetővé teszi a befektetők számára, hogy egyetlen alap révén széleskörű diverzifikációt érjenek el. Az Alap stratégiáját tekintve abszolút hozamú kategóriába tartozik, az abszolút hozamú alapok arra törekednek, hogy piaci körülményektől függetlenül pozitív hozamot érjenek el.

2024 novemberében a globális tőkepiacokon jelentős változások és események zajlottak. Az amerikai elnökválasztás eredménye, Donald Trump győzelme, új gazdasági és politikai irányokat vetítettek előre, amelyek pozitív és bizonytalan elemeket egyaránt hoztak a piacra. Az USA központi bankja, a Federal Reserve, ebben az időszakban további kamatsökkentést hajtott végre, amely a gazdasági növekedés és az inflációs kilitások kiegyensúlyozottságát tükrözte, és egyúttal támogató hatással volt a befektetői hangulatra. Az elnökválasztás körülötti bizonytalanságok kiarazódása, az évségi szezonális hatása és kamatsökkentés is segítette többek között az S&P 500 új csúcsra emelkedését, a novemberi több mint 5,50 %-os emelkedés az indexben az év legerősebb hónapját eredményezte. Ezzel párhuzamosan a hosszú amerikai hozamok korekciója (csökkenése) lassította a dollár erősödését, amely némi stabilitást hozott a feltörekvő piacokra. Fontos kiemelni, hogy az S&P 500 risk-prémiuma közel nullára csökkent 2024 novemberére, (az előző 20 évben nem volt ilyen mélypontra), amely óvatosságra int a felfokozott bicipiaci hangulattal.

Az alap kötvényportfóliójának jelentős részét képező saját kezelésben álló kötvény alapjaink, a rövid durációjú PVM alap és az áttételesen vállalt vállalati kötvénykitettségeket hordozó Fregatt alap is szép hozamokat tudott elérni a hónap során. Emellett a változó kamatozású magyar államkötvényekben is egy igen szép árfolyam emelkedés történt. Az alapon kis súlyokkal rendelkező abszolút hozamú alapjaink nem mutattak különösebb elmozdulásokat. Az amerikai választásokat követően a lengyel piac gyengülése gyorsulni látszott, ezt kihasználva pozíciókat építettünk fel a lengyel piacon. November közepén nagyon jó időzítéssel vásároltunk a szélesebb körű lengyel részvénypiacból. Ezen pozíciók tovább növelték az Alap felül teljesítését a hónap végével.