


**HAVI HÍRLEVÉL - 2023. SZEPTEMBER**
**ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK**

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkoriglát (HUF):	8,48 %
ISIN kód:	HU0000711783
Indulás:	2012.12.05
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	703 006 895 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,334983 HUF

**FORGALMAZÓK**

CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

**BEFEKTETÉSI POLITIKA:**

Az Alap a globális piacokon széles körben történő befektetésekkel, elsősorban feltörekvő piaci kötvényekkel, kamatokkal, devizákkal és ezek származtatott termékeivel abszolút hozamú szemlélet keretében az ajánlott befektetési időtávon a kockázatmentest meghaladó hozamot kíván elérni többlet kockázatok vállalásán keresztül. Az Alap összetételének kialakítása során az Alapkezelő dinamikusan alakítja ki a különböző eszközcsoportok súlyát a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alapkezelő a fundamentális elemzések mellett kiemelt figyelmet fordít a piaci hangulat ingadozására, és a technikai elemzés eszközeit is használja a piacra lépés időzítésekor.

**A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:**

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,70 %	4,47 %
1 hónap	0,60 %	0,68 %
3 hónap	3,80 %	2,14 %
6 hónap	6,07 %	4,32 %
Év elejétől	5,51 %	6,53 %
12 hónap	13,64 %	7,21 %
2022	7,38 %	2,59 %
2021	-1,69 %	-0,60 %
2020	5,39 %	0,28 %
2019	-3,09 %	6,35 %
2018	-0,22 %	-0,10 %

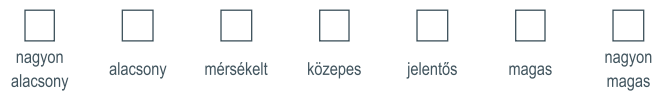
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díját. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt 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.eqa.hu](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetletelek.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 kezelőikről, 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 kötségekről és a befektetés lehetséges kockázatairól szóló tájékoztató 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 tájékoztatói 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.eqa.hu](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetletelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

**BEFEKTETÉSI HORIZONT:**

A javasolt minimális befektetési idő:


**KOCKÁZATI BESOROLÁS:**

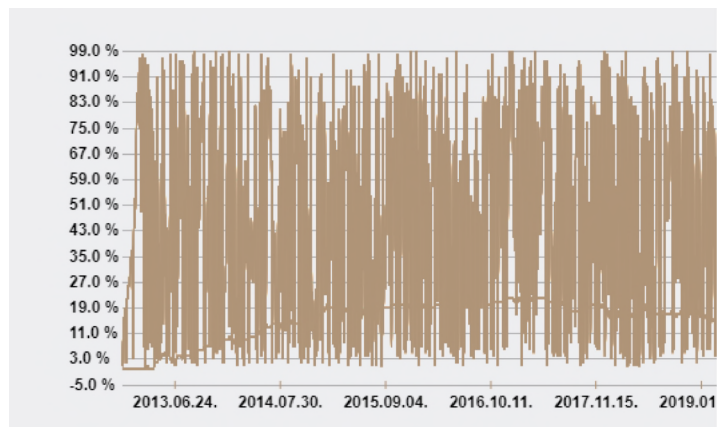
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:


**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.09.30**

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	381 956 338 HUF	54,33 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	116 504 099 HUF	16,57 %
Jelzáloglevelek	85 069 865 HUF	12,10 %
Nemzetközi részvények	42 724 221 HUF	6,08 %
Kollektív értékpapírok	6 137 718 HUF	0,87 %
Magyar részvények	5 047 125 HUF	0,72 %
Számlapénz	60 187 710 HUF	8,56 %
Nettó összesített kockázati kitettség	765 406 079 HUF	108,88 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

**A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2023.09.30)**

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Az alap árfolyama 0,6%-kal emelkedett szeptemberben.

Az alap árfolyama emelkedett szeptemberben, ami döntően az alap kötvény, illetve pénzpiaci kitettségei erősödésének volt köszönhető. Az alap által tartott kötvények átlagos futamideje, illetve duration-je viszonylag alacsony ezért a világban szinte mindenhol, általánosan jelentkező hozamemelkedési hullám kevésbé érintette negatívan az alap teljesítményét. Az alap portfóliójának gerincét az utóbbi 1 évben vásárolt magyar és közép-kelet európai vállalati-, illetve banki forintban, illetve euróban denominált kötvények képezik. Az alap legnagyobb pozíciói így elsősorban vállalati és banki (MREL) kötvények teszik ki. Az alap alapvetően nem vállal devizakockázatot, így a devizás kitettségeket folyamatosan fedezzük EUR/HUF és USD/HUF fedezeti ügyletek segítségével. A hónap során további banki kötvény kibocsátásokból, illetve közepes futamidejű államkötvényekből vásároltunk.