



HAVI HÍRLEVÉL - 2024. OKTÓBER

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	6,7 %
ISIN kód:	HU0000711783
Indulás:	2012.12.05
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	1 266 069 069 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,485904 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 szentélet keretében az ajánlott befektetési időtávon a kockázatmentest meghaladó hozamot kíván elérni többlet kockázatok vállalásán keresztül. Az Alap összetételének kialakítása során az Alapkezelő dinamikus 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	3,37 %	4,73 %
1 hónap	0,25 %	0,57 %
3 hónap	1,72 %	1,70 %
6 hónap	3,79 %	3,43 %
Év elejétől	7,00 %	5,78 %
12 hónap	10,67 %	7,24 %
2023	9,76 %	8,80 %
2022	7,38 %	2,59 %
2021	-1,69 %	-0,60 %
2020	5,39 %	0,28 %
2019	-3,09 %	6,35 %

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. 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.ega.hu](http://www.ega.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-1062/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőkről, 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](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 közzétételi helyeken: az Alapkezelő honlapján: [www.ega.hu](http://www.ega.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

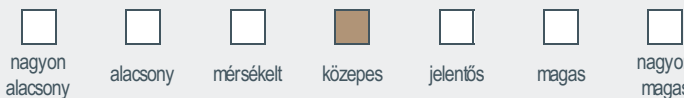
## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



## KOCKÁZATI BESOROLÁS:

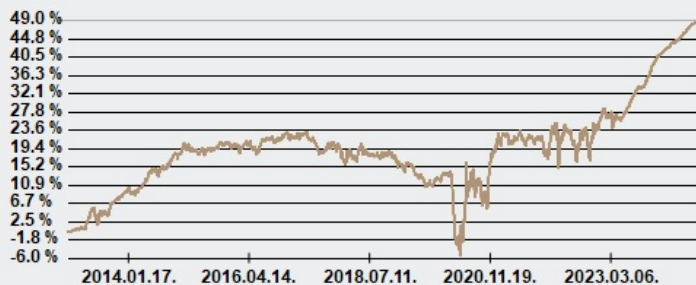
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.10.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	443 383 335 HUF	35,02 %
Jelzáloglevelek	157 949 050 HUF	12,48 %
Kincstárjegyek	124 870 125 HUF	9,86 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	111 392 494 HUF	8,80 %
Nemzetközi részvények	49 763 715 HUF	3,93 %
Magyar részvények	6 677 831 HUF	0,53 %
Kollektív értékpapírok	5 587 246 HUF	0,44 %
Számlapénz	390 425 027 HUF	30,84 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 361 474 413 HUF	107,54 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
TAKAHB Float 11/26/25 (MBH Bank Zrt.)		

## A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2024.10.31)



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,24 százalékot emelkedett októberben.

Az alap továbbra is az elmúlt időszakban jellemző stratégiáját folytatta a hónap során. A portfólió gerincét a közép- és rövidebb futamidővel rendelkező, magyar és közép-kelet-európai vállalati-, illetve banki forintban, illetve euróban denominált kötvények képezik. Az alap legnagyobb pozíciói így a magyar állampapírok mellett a vállalati és banki (MREL) kötvények teszik ki.

Októberben jelentősen növekedtek a hozamszintek mind globálisan, mind a magyar állampapírok esetében. Mindezek következtében gyengén teljesített a kötvényportfólióink, ugyanakkor a portfólió viszonylag rövid duration-el rendelkezett, így a hozamemelkedés csak korlátozottan hatott negatívan a teljesítményre. A hozamemelkedést kihasználva növelni tervezzük a portfólió átlagos duration-ét hosszabb magyar állampapírok vásárlásával.