



HAVI HÍRLEVÉL - 2024. DECEMBER

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:	1 077 049 727 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,505721 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 többet 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	3,44 %	4,75 %
1 hónap	0,23 %	0,40 %
3 hónap	1,59 %	1,51 %
6 hónap	4,18 %	3,27 %
2024	8,42 %	6,77 %
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.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.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 Szervizeték 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 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 közzétételi helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

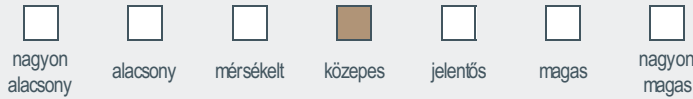
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	597 838 280 HUF	55,51 %
Jelzáloglevelek	202 748 545 HUF	18,82 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	113 308 176 HUF	10,52 %
Kollektív értékpapírok	77 599 152 HUF	7,20 %
Nemzetközi részvények	42 896 328 HUF	3,98 %
Magyar részvények	7 012 539 HUF	0,65 %
Számlapénz	42 987 543 HUF	3,99 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 206 182 913 HUF	111,99 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
MAK 2028/A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)		
TAKAHB Float 11/26/25 (MBH Bank Zrt.)		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,23 százalékat emelkedett decemberben. 2024-es év folyamán az alap 8,38%-os hozamot ért el.

A 2024-es évben az alap továbbra is az elmúlt időszakban jellemző stratégiáját folytatta. A portfólió gerincét a közép- és rövidebb futamidővel rendelkező, magyar és közép-kelet-európai vállalati-, illetve banki forintban, illetve euróban denominált kötvények képezték. Az alap legnagyobb pozíciói így a magyar állampapírok mellett a vállalati és banki (MREL) kötvények tették ki.

Jelentősen emelkedtek a hozamszintek mind globálisan, mind a magyar állampapírok esetében december során. November elején növeltük az alap átlagos duration-ét közepes lejáratú magyar állampapírok vásárlásával, emiatt az alapunk kevésbé teljesített jól decemberben az általános hozamemelkedés közepette. Decemberben vásároltunk egy magyar ingatlanfejlesztő által kibocsátott, fix kamatozású hozamot ígérő befektetési alapjából, mivel pozitív folyamatokat várunk a következő 2 évben a magyar lakóingatlanpiac alakulásával kapcsolatban. Ezen kívül az alap összetételében nagy változás nem történt a hónap során.