

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajta:	Részvény
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	70% Stoxx Europe 600 Real Estate Index + 15% RMAX Index + 15% Dow Jones US Real Estate Index
ISIN kód:	HU0000726823
Indulás:	2021.01.14
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	3 177 975 438 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	3 177 864 723 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,176525 HUF

### FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

### BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap befektetési fókuszában elsősorban olyan nemzetközi és kiegészítő jelleggel hazai ingatlanfejlesztő és üzemeltető társaságok állnak, amely társaságok részvényeit alacsony értékeltségi szinteken lehet megvásárolni és/vagy magas hozampotenciállal kecsegtetnek. Valamint olyan ingatlan befektetési alapokba (REIT-befektetési alapok) és ingatlan fókuszú tőzsdén forgó részvénytársaságokba fektet az Alap, amelyek magas osztalékfizetési potenciállal rendelkeznek. Az Alap stratégiai szemléletben fektet be, így portfóliójának jelentős részét hosszú távú befektetésként kezeli. Az alap befektetési fókuszában elsősorban a hazai és nemzetközi székhelyű jelentős ingatlanállományal rendelkező, ingatlan üzemeltetéssel, illetve ingatlanok fejlesztésével foglalkozó vállalatok által zártkörben vagy nyilvánosan kibocsátott részvényekre, valamint ingatlan befektetési alapok (jellemzően REIT alapok vagy ETF-ek) befektetési jegyei terjed ki. Ezek mellett kisebb részben állampapírok, állam által garantált értékpapírokat és jelzálogveleket is vásárolhat az alap.

### ABEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,38 %	-7,18 %
1 hónap	-2,02 %	-3,40 %
3 hónap	4,40 %	3,40 %
6 hónap	11,73 %	10,05 %
Év elejétől	12,52 %	6,83 %
12 hónap	27,47 %	6,72 %
2023	9,90 %	-10,66 %
2022	-11,76 %	-27,17 %

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 az a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum (KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatója 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://kozvetselek.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 formáról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVII. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül. Jelen kiadvány nem teljes körű, a további részletekért, 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 hozzáférhetők 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://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetők.

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

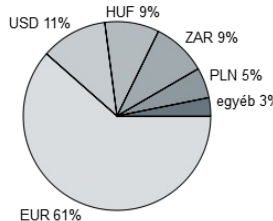


### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024. 10. 31

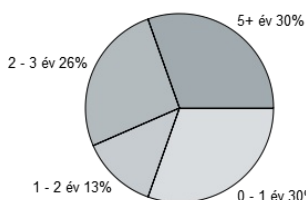
Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 026 670 583 HUF	63,77 %
Államkötvények	454 062 829 HUF	14,29 %
Vállalati és hitelintézetek kötvények	298 196 717 HUF	9,38 %
Magyar részvények	168 637 480 HUF	5,31 %
Kollektív értékpapírok	50 405 140 HUF	1,59 %
Számlapénz	218 695 343 HUF	6,88 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 766 339 271 HUF	118,51 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök  
Nincs ilyen eszköz a portfólióban

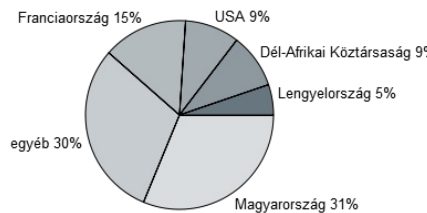
### Devizánkénti megoszlás:



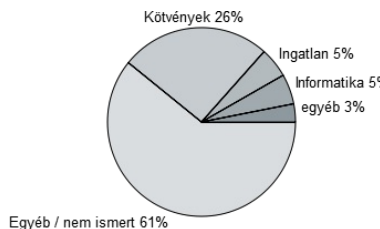
### Lejárat szerinti megoszlás:



### Arészvények országonkénti megoszlása:



### Arészvények szektoronkénti megoszlása:



### ABEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2021.01.14 - 2024.10.31)



#### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árnyomása 2,09 százalékkal csökkent októberben. (HUF)

Az Ingtalan Trend Alap a hónapban 131 bázisponttal teljesítette felül a referencia indexét, mely annak volt köszönhető, hogy az alap által tartott értékalapú részvények jobban állták a sarat az esésben, mint a benchmarkját nagyrészen alkotó Stoxx Europe 600 Real Estate Index. A hónapot 1,5 százalékos részvény-felülsúlyban kezdtük, majd október végére 0,6 százalék alulsúlyba mérsékeljük. A hónap során 8,7 százalékot esett az európai ingatlan index, mellyel jóformán teljesen letörölte az augusztus óta tartó emelkedését. Véleményünk szerint az értékalapon szelektíven kiválogatott ingatlan részvényeink nagy nyertesei lehetnek a várhatóan csökkenő európai hozamkörnyezetnek és a megvalósulni látszó gazdasági soft landing-nek.