

HAVI HÍRLEVÉL - 2024. OKTÓBER
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	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 befektetesként kezeli. Az alap befektetési fókusza elsősorban a hazai és nemzetközi székhelyű jelentős ingatlanállománnyal 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 jelzálogleveleket is vásárolhat az alap.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

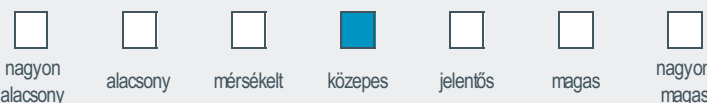
Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,38 %	-7,18 %
1 hónap	-2,02 %	-3,40 %
3 hónap	4,40 %	3,40 %
6 hónap	11,73 %	10,05 %
Év elejétől	12,52 %	6,83 %
12 hónap	27,47 %	6,72 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

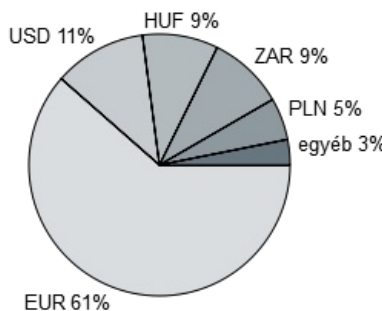
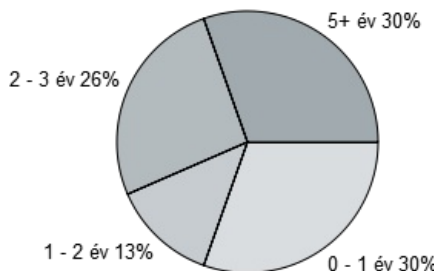
A javasolt minimális befektetési idő:


KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

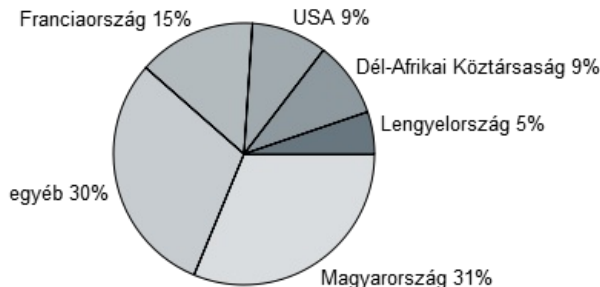

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.10.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 026 670 583 HUF	63,77 %
Államkötvények	454 062 829 HUF	14,29 %
Vállalati és hitelintézeteki 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 kitétség	3 766 339 271 HUF	118,51 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

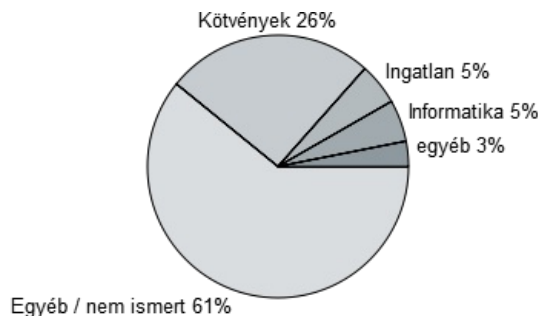
Devizánkénti megoszlás:

Lejárat szerinti megoszlás:

A részvények országokénti megoszlása:

2023	9,90 %	-10,66 %
2022	-11,76 %	-27,17 %

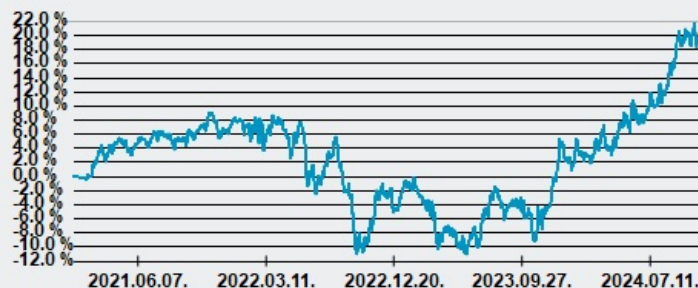
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díjait. Továbbá 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://kozvetetelek.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 EQUILLOR 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 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 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://kozvetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek



A részvények szektoronkénti megoszlása:



A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2021.01.14 - 2024.10.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

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

Az Ingatlan 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 százalékos alulsúlyba mérsékeljük. A hónap során 8,7 százalékos esést 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.

STRATÉGIAI DÖNTÉS

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
REPHUN EUR 1,25 221025	7,7%
Graphisoft Park SE A TRV. EUR	5,2%
NEPI Rockcastle PLC ZAR	4,9%
Redefine Properties Ltd	4,8%
Aroundtown SA	4,7%
Covivio Hotels SACA	4,1%
REPHUN 1,125 04/28/26	3,6%
REPHUN 5 02/22/27	3,5%
Globe Trade Centre	3,5%
Klepierre SA	3,2%
Duna House NKP Kötvény 2030/l.	3,1%
GTCAPW 2.6 03/17/31	3,0%
Unibail-Rodamco-Westfield	2,9%
CORDIA 4 11/07/26	2,7%
Mercialys SA	2,4%
Merlin Properties Socimi SA	2,2%
Fourlis Holdings SA	2,2%
Echo Investment S.A.	2,1%

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
REPHUN EUR 1,25 221025	7,9%
Graphisoft Park SE A TRV. EUR	5,6%
Redefine Properties Ltd	4,8%
NEPI Rockcastle PLC ZAR	4,7%
Aroundtown SA	4,7%
Covivio Hotels SACA	4,2%
REPHUN 1,125 04/28/26	3,7%
Globe Trade Centre	3,6%
REPHUN 5 02/22/27	3,6%
Klepierre SA	3,2%
Duna House NKP Kötvény 2030/l.	3,0%
GTCAPW 2.6 03/17/31	2,8%
Unibail-Rodamco-Westfield	2,8%
CORDIA 4 11/07/26	2,7%
Mercialys SA	2,2%
Echo Investment S.A.	2,2%
Fourlis Holdings SA	2,1%
Merlin Properties Socimi SA	2,0%

Immobiliare Grande Distribuzio	2,0%	Immobiliare Grande Distribuzio	2,0%
IMMOFINANZAG	1,9%	Globalworth Real Estate Invest	1,9%
Globalworth Real Estate Invest	1,8%	Carmila SA	1,8%
Carmila SA	1,8%	NewRiver REIT PLC	1,7%
NewRiver REIT PLC	1,8%	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	1,7%
iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	1,6%	IMMOFINANZAG	1,6%
GFC FP	1,6%	GFC FP	1,5%
Wingholdong NKP Kötvény 2030/I.	1,5%	Warimpex Finanz- und Beteiligungs	1,5%
Warimpex Finanz- und Beteiligungs	1,5%	Wingholdong NKP Kötvény 2030/I.	1,5%
EUROCOMMERCIAL PROP. N.V.	1,4%	EUROCOMMERCIAL PROP. N.V.	1,4%
Covivio	1,4%	Covivio	1,4%
Healthpeak Properties Inc	1,2%	Healthpeak Properties Inc	1,2%
CA Immobilien Anlagen AG	1,1%	GXO Logistics Inc	1,0%
EPR PROPERTIES	0,9%	CA Immobilien Anlagen AG	1,0%
GXO Logistics Inc	0,9%	EPR PROPERTIES	0,9%
BALTIC HORIZON FUND 820	0,8%	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	0,9%
Scandic Hotels Group AB	0,8%	BALTIC HORIZON FUND 820	0,8%
PUBLIC STORAGE	0,8%	Sabra Health Care REIT Inc	0,8%
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	0,8%	Scandic Hotels Group AB	0,8%
Sabra Health Care REIT Inc	0,7%	PUBLIC STORAGE	0,8%
National Health Investors Inc	0,6%	NH Hotel Group SA	0,6%
Retail Estates NV	0,6%	Retail Estates NV	0,6%
NH Hotel Group SA	0,6%	National Health Investors Inc	0,6%
LTC Properties Inc	0,5%	LTC Properties Inc	0,5%
Medical Properties Trust Inc	0,4%	Realty Income Corp	0,4%
Realty Income Corp	0,4%	Sunstone Hotel Investors Inc	0,4%
Sunstone Hotel Investors Inc	0,4%	Medical Properties Trust Inc	0,4%
Altarea SCA	0,3%	Alstria Office REIT-AG	0,3%
Summit Hotel Properties Inc	0,3%	Simon Property Group Inc	0,3%
Alstria Office REIT-AG	0,3%	Altarea SCA	0,3%
Chatham Lodging Trust	0,3%	Summit Hotel Properties Inc	0,3%
Simon Property Group Inc	0,3%	Chatham Lodging Trust	0,3%
Inmobiliaria Colonial Socimi S	0,3%	Vastned Retail NV	0,3%
Vastned Retail NV	0,3%	Kimco Realty Corp	0,3%
Kimco Realty Corp	0,2%	Highwoods Properties Inc	0,3%
Highwoods Properties Inc	0,2%	Equinix Inc	0,3%
Equinix Inc	0,2%	Inmobiliaria Colonial Socimi S	0,3%
Care Property Invest NV	0,2%	KILROY REALTY CORP	0,2%
KILROY REALTY CORP	0,2%	Care Property Invest NV	0,2%
LondonMetric Property PLC	0,2%	LondonMetric Property PLC	0,2%
American Tower Corp	0,2%	American Tower Corp	0,2%
Interinvest Offices & Warehouses	0,1%	Interinvest Offices & Warehouses	0,2%
Segro PLC	0,1%	Segro PLC	0,1%
Warehouses De Pauw CVA	0,1%	Warehouses De Pauw CVA	0,1%
Primary Health Properties PLC	0,1%	Primary Health Properties PLC	0,1%
Montea C.V.A	0,1%	HEALTHCARE REALTY TRUST INC.	0,1%
HEALTHCARE REALTY TRUST INC.	0,1%	Montea C.V.A	0,1%
Aedifica SA	0,1%	Aedifica SA	0,1%
Assura PLC	0,1%	Assura PLC	0,1%
Cofinimmo SA	0,1%	Cofinimmo SA	0,1%
RGL2 LN	0,1%	RGL2 LN	0,1%
COV FR CHO	0,0%	COV FR CHO	0,0%
COFB CHO910	0,0%	COFB CHO910	0,0%
Összesen:	100%	Összesen:	100%