

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:	HU0000733241
Indulás:	2024.04.02
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	3 177 975 438 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	110 715 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,107150 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 fókusza elsősorban a hazai és nemzetközi székhelyű jelentős ingatlanállománnyal rendelkező, ingatlan üzemeltetéssel, illetve ingatlanokfejlesztéssel 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	10,72 %	8,21 %
1 hónap	-2,09 %	-3,40 %
3 hónap	4,21 %	3,40 %
6 hónap	11,26 %	10,05 %

A múltbéli 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. További döntése meghozatala előtt, kérjük, 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://kozvetselek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazó, 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 kezelőiről, 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://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

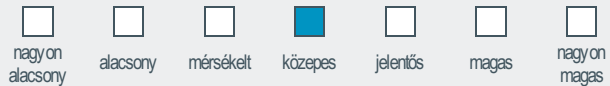
BEFEKTETÉSI HORIZONT

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

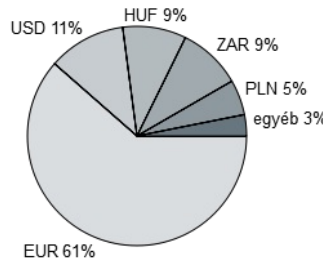
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



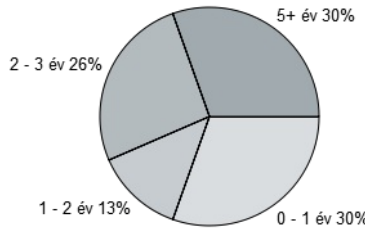
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.10.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 026 670 583 HUF	63,77 %
Államkötvények	454 062 829 HUF	14,29 %
Vállalati és hitelintézeti 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		

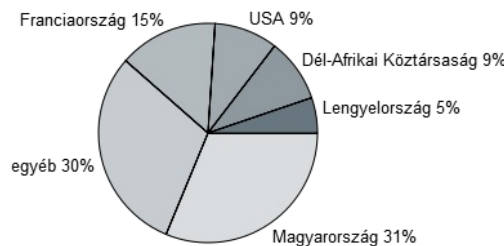
Devizánkénti megoszlás:



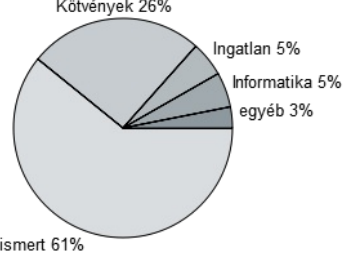
Lejárat szerinti megoszlás:



A részvények országokénti megoszlása:



A részvények szektoronkénti megoszlása:



A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2024.04.02 - 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 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 (%)

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve

Súly (%)

REFHUN EUR 1,25 221025	7,7%	REFHUN EUR 1,25 221025	7,9%
Graphisoft Park SEA TRV. EUR	5,2%	Graphisoft Park SEA TRV. EUR	5,6%
NEPI Rockcastle PLC ZAR	4,9%	Redefine Properties Ltd	4,8%
Redefine Properties Ltd	4,8%	NEPI Rockcastle PLC ZAR	4,7%
Aroundtown SA	4,7%	Aroundtown SA	4,7%
Covivio Hotels SACA	4,1%	Covivio Hotels SACA	4,2%
REFHUN 1,125 04/28/26	3,6%	REFHUN 1,125 04/28/26	3,7%
REFHUN 5 02/22/27	3,5%	Globe Trade Centre	3,6%
Globe Trade Centre	3,5%	REFHUN 5 02/22/27	3,6%
Klepierre SA	3,2%	Klepierre SA	3,2%
Duna House NPK Kötvény 2030/L	3,1%	Duna House NPK Kötvény 2030/L	3,0%
GTCPW 2.6 03/17/31	3,0%	GTCPW 2.6 03/17/31	2,8%
Unibail-Rodamco-Westfield	2,9%	Unibail-Rodamco-Westfield	2,8%
CORDIA 4 11/07/26	2,7%	CORDIA 4 11/07/26	2,7%
Mercialys SA	2,4%	Mercialys SA	2,2%
Merlin Properties Socini SA	2,2%	Echo Investment S.A.	2,2%
Fourlis Holdings SA	2,2%	Fourlis Holdings SA	2,1%
Echo Investment S.A.	2,1%	Merlin Properties Socini SA	2,0%
Immobiliare Grande Distribuzio	2,0%	Immobiliare Grande Distribuzio	2,0%
IMMOFINANZ AG	1,9%	Globalworth Real Estate Invest	1,9%
Globalworth Real Estate Invest	1,8%	Carmila SA	1,8%
Carmila SA	1,8%	New River REIT PLC	1,7%
New River REIT PLC	1,8%	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	1,7%
iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	1,6%	IMMOFINANZ AG	1,6%
GFC FP	1,6%	GFC FP	1,5%
Wingholdong NPK Kötvény 2030/L	1,5%	Warimpex Finanz- und Beteiligungs	1,5%
Warimpex Finanz- und Beteiligungs	1,5%	Wingholdong NPK Kötvény 2030/L	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%	
Altearea SCA	0,3%	Austria Office REIT-AG	0,3%	
Summit Hotel Properties Inc	0,3%	Simon Property Group Inc	0,3%	
Austria Office REIT-AG	0,3%	Altearea 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%	
Intervest Offices & Warehouses	0,1%	Intervest Offices & Warehouses	0,2%	
Segro PLC	0,1%	Segro PLC	0,1%	
Warehouses De Pauw C/A	0,1%	Warehouses De Pauw C/A	0,1%	
Primary Health Properties FLC	0,1%	Primary Health Properties FLC	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%