

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Abszolút hozamú
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	6,7 %
ISIN kód:	HU0000711775
Indulás:	2012.11.27
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	0,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	1 453 898 275 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,452821 HUF

FORGALMAZÓK

CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja, hogy a pénz- és tőkepiacok adta lehetőségeket kihasználva - alacsony volatilitás mellett - a lakossági állampapírokon elérhető hozamot meghaladó eredményt érjen el. Az alap arra törekszik, hogy egy olyan aktívan kezelt portfóliót alakítson ki, amellyel mind a kötvény, mind a részvény, mind pedig a deviza és árupiaci instrumentumok kínálta lehetőségeket kihasználja. Az alapnak lehetősége van - long és short pozíciók felvétel útján - mind a piacok emelkedéséből, mind pedig a piacok csökkenéséből profitálni.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,17 %	2,23 %
1 hónap	0,40 %	0,57 %
3 hónap	1,81 %	1,70 %
6 hónap	3,85 %	3,43 %
Év elejétől	6,62 %	5,78 %
12 hónap	9,62 %	7,15 %
2023	16,84 %	8,27 %
2022	-3,02 %	2,59 %
2021	10,70 %	-0,60 %
2020	4,89 %	0,41 %
2019	2,23 %	0,23 %

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

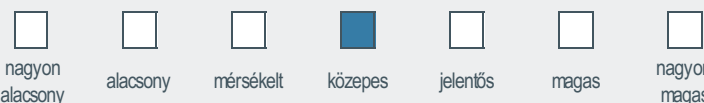
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.10.31

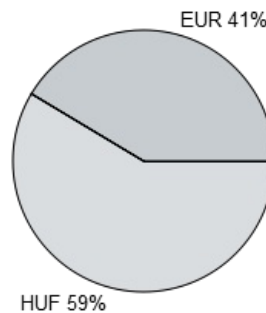
Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	1 260 182 438 HUF	86,68 %
Vállalati és hitelintézeteki kötvények	170 929 671 HUF	11,76 %
Számlapénz	52 618 516 HUF	3,62 %
Nettó összesített kockázati kitétség	1 455 411 303 HUF	100,10 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

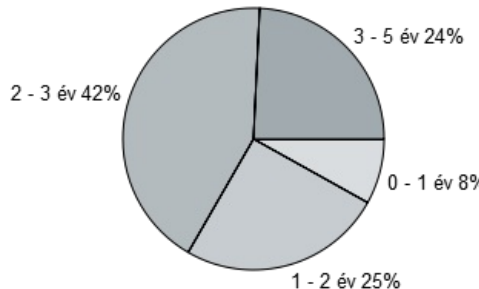
MAK 2027/B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

MAK 2029/B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

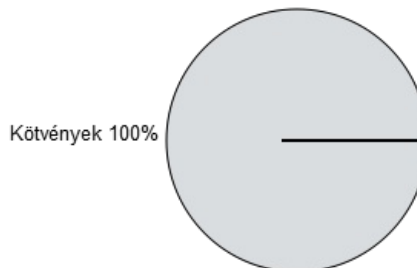


A részvények országokénti megoszlása:

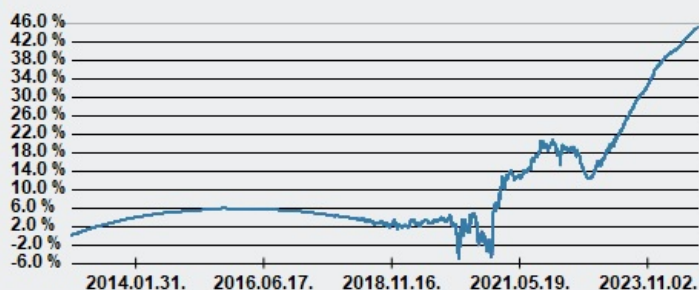
Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetetelek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazói, 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 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 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 (2012.11.27 - 2024.10.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,46 százalékot emelkedett októberben.

Az alap továbbra is az elmúlt két évben jellemző stratégiáját folytatta a hónap során. PWM alapot 2022 közepétől egy új befektetési stratégia mentén kezeljük, amely egy hatékony és diverzifikált, közép- és rövid futamidővel rendelkező kötvényportfólió kialakítását célozza meg. Az alapba elsősorban magyar kibocsátók, másodsorban a kelet-közép-európai régió vállalati-, banki- illetve államkötvényeit vásároljuk. Az alap mind forintban, illetve euróban denominált kötvényekbe is fektet, ugyanakkor a devizás kitétségeket általában folyamatosan lefedezí deviza fedezeti ügyletek segítségével. Októberben nem történt jelentős változás az alap összetételében.

STRATÉGIAI DÖNTÉS

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve Súly (%)

A270422B20	29,0%
A290822B21	11,4%
MNB241003	9,7%
MAEXIM HUF 10 1/2 10/21/25	7,4%
MFB HUF 9,2 2026/10/21	6,6%
BANCA COMERCIALA 7.625% 2027/05/19	4,9%
NOVALJ 7.125 06/27/27	4,9%
OTP BANK NYRT 7.35 030426	4,8%
MBH EUR 2026/B	4,7%
RABKAS 1 06/09/28	4,2%
Banca Transilvania 7,75% 2028/12/07	3,8%
TVLRO 0 04/27/27	3,7%
MFB202604/1	2,7%
GTCAPW 2 1/4 06/23/26	2,1%
Összesen:	100%

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve Súly (%)

A270422B20	25,3%
A290822B21	14,1%
MAEXIM HUF 10 1/2 10/21/25	8,2%
MFB HUF 9,2 2026/10/21	7,3%
BANCA COMERCIALA 7.625% 2027/05/19	6,2%
NOVALJ 7.125 06/27/27	6,2%
OTP BANK NYRT 7.35 030426	6,1%
MBH EUR 2026/B	5,9%
RABKAS 1 06/09/28	5,3%
Banca Transilvania 7,75% 2028/12/07	4,9%
TVLRO 0 04/27/27	4,7%
MFB202604/1	3,3%
GTCAPW 2 1/4 06/23/26	2,6%
Összesen:	100%