



## HAVI HÍRLEVÉL - 2023. OKTÓBER

### 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):	8,48 %
ISIN kód:	HU0000711783
Indulás:	2012.12.05
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	707 104 291 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,342668 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 többlet 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	2,73 %	4,51 %
1 hónap	0,58 %	0,75 %
3 hónap	2,70 %	2,16 %
6 hónap	6,22 %	4,42 %
Év elejétől	6,12 %	7,32 %
12 hónap	10,31 %	7,80 %
2022	7,38 %	2,59 %
2021	-1,69 %	-0,60 %
2020	5,39 %	0,28 %
2019	-3,09 %	6,35 %
2018	-0,22 %	-0,10 %

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.ega.hu](http://www.ega.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 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 mindenkori aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek 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 tájékoztatói közzétételnek 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://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

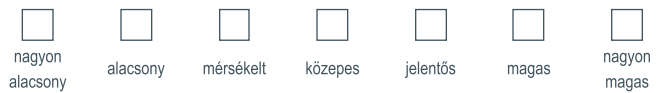
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



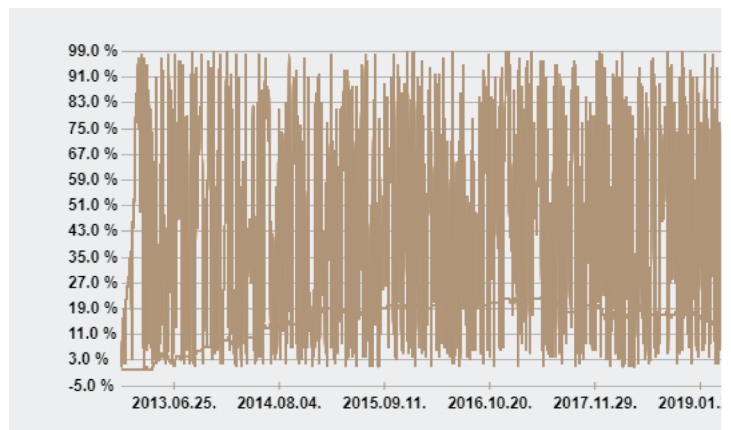
### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.10.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	378 666 721 HUF	53,55 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	113 205 900 HUF	16,01 %
Jelzáloglevelek	86 047 133 HUF	12,17 %
Nemzetközi részvények	39 819 260 HUF	5,63 %
Kollektív értékpapírok	5 643 148 HUF	0,80 %
Magyar részvények	4 876 620 HUF	0,69 %
Számlapénz	77 231 173 HUF	10,92 %
Nettó összesített kockázati kitétség	729 525 652 HUF	103,17 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

### A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2023.10.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,58%-kal emelkedett októberben.

Az alap árfolyama emelkedett októberben, ami döntően az alap kötvény, illetve pénzpiaci kitétségei erősödésének volt köszönhető. Az alap által tartott kötvények átlagos futamideje, illetve duration-je viszonylag alacsony ezért a világban szinte mindenhol, általánosan jelentkező hozamemelkedési hullám kevésbé érintette negatívan az alap teljesítményét. Az alap portfóliójának gerincét az utóbbi 1 évben vásárolt magyar és közép-kelet-európai vállalati-, illetve banki forintban, illetve euróban denominált kötvények képezik. Az alap legnagyobb pozíciói így elsősorban vállalati és banki (MREL) kötvények teszik ki. Az alap alapvetően nem vállal devizakockázatot, így a devizás kitétségeket folyamatosan fedezzük EUR/HUF és USD/HUF fedezeti ügyletek segítségével.