

## HAVI HÍRLEVÉL - 2025. MÁJUS

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

|                                    |                                            |
|------------------------------------|--------------------------------------------|
| Alapkezelő:                        | Equilor Alapkezelő Zrt.                    |
| Az alap típusa:                    | Nyilvános, nyílt végű                      |
| Fajtája:                           | Származtatott                              |
| Letétkezelő:                       | Raiffeisen Bank Zrt.                       |
| Vezető forgalmazó:                 | Raiffeisen Bank Zrt.                       |
| Benchmark összetétele:             | 90% MSCI World MWVO index + 10% ZMAX Index |
| ISIN kód:                          | HU0000733605                               |
| Indulás:                           | 2023.12.28                                 |
| Devizanem:                         | EUR                                        |
| Alapkezelési díj:                  | 2,5 %                                      |
| Vétel elszámolása:                 | T + 2                                      |
| Visszaváltás elszámolása:          | T + 4                                      |
| Az alap nettó eszközértéke:        | 125 995 967 HUF                            |
| Asorozat nettó eszközértéke:       | 174 987 EUR                                |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,045798 EUR                               |

## FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja olyan értékpapírokba történő befektetés, amelyek kiemelten profitálhatnak a globális társadalmi, politikai és technológiai megatrendekből. Ennek érdekében az Alap fundamentális, technikai, valamint kvalitatív és kvantitatív elemzési módszereket alkalmaz a portfólióba kerülő értékpapírok, származtatott termékek kiválasztásakor. Az Alapkezelő a befektetési stratégiát közvetlen értékpapír befektetések és/vagy a hatékony portfóliókezelés keretében származtatott ügyleteken keresztül is megvalósíthatja. A portfólió diverzifikált összetétele lehetővé teszi az Alap számára, hogy minimalizálja az egyedi kibocsátói kockázatokat és mérsékelje a hozamok ingadozását. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap benchmarkja: 90% MSCI World index (USD), 10% ZMAX index (HUF)

## A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv      | Befektetési jegy | Benchmark |
|-------------|------------------|-----------|
| indulástól  | 3,20 %           | 11,75 %   |
| 1 hónap     | 5,95 %           | 5,60 %    |
| 3 hónap     | -5,67 %          | -6,01 %   |
| 6 hónap     | -6,29 %          | -4,65 %   |
| Év elejétől | -5,92 %          | -3,28 %   |
| 12 hónap    | 2,12 %           | 6,62 %    |
| 2024        | 11,16 %          | 21,11 %   |

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://kozzetetelek.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 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://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

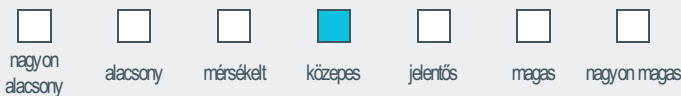
## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



## KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2025.05.31

| Eszköz típusa                                  | Érték           | Arány    |
|------------------------------------------------|-----------------|----------|
| Kollektív értékpapírok                         | 71 100 099 HUF  | 56,43 %  |
| Nemzetközi részvények                          | 5 458 787 HUF   | 4,33 %   |
| Magyar részvények                              | 3 622 500 HUF   | 2,88 %   |
| Számlapénz                                     | 46 573 873 HUF  | 36,96 %  |
| Nettó összesített kockázati kitettség          | 168 525 568 HUF | 133,75 % |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök |                 |          |
| Nincs ilyen eszköz a portfólióban              |                 |          |

## A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.12.28 - 2025.05.31)



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos "A" sorozat árfolyama 5,8 százalékkal emelkedett 2025 májusában (HUF)  
Az eurós "B" sorozat árfolyama 5,95 százalékkal emelkedett 2025 májusában (EUR)  
A forintos "W" sorozat árfolyama 5,8 százalékkal emelkedett 2025 májusában (HUF)

Az alap jól teljesített májusban, felüteljesítve a benchmarkot is, ezzel az év eleji visszaesést is elkezdte ledolgozni, összhangban a nemzetközi piaci indexekkel. Az alap idei teljesítményét jelentősen befolyásolja a forint dollár árfolyam változása. Az idei évi egyelőre negatív teljesítmény leginkább a dollár gyengülésének köszönhető, mivel főleg dollárban denominált kitétségei vannak az Alapnak. Ezzel szemben a portfólióban szereplő eszközök értéknövekedése pozitívan járult hozzá az alap teljesítményéhez.

Az alap teljesítményére pozitívan hatott az atomenergia, valamint az űrkutatás, és az IT biztonsági szektor vállalatait tartalmazó ETF-ek árfolyamemelkedése. Az amerikai kormányzat bővíteni tervezte az atomenergia kapacitásait, amelynek köszönhetően májusban közel 30 százalékos emelkedést mutatott a Global X Uranium ETF. A technológiai szektor is magára talált az Egyesült Államokban, a félvezetőgyártók és az IT biztonsági cégek árfolyama is emelkedett. Egyedi részvénykitétségeként kisebb pozíciót vállaltunk az amerikai Marvell Technology részvényében, amely adatközpontokhoz, hálózatokhoz, tároláshoz, 5G-hez és más beágyazott rendszerekhez fejleszt nagy teljesítményű chipeket. A hónap során a TecDAX kitétséggünkön részben profitot realizáltunk, valamint SAP, és Infineon pozícióinkat lezártuk.

Az alap a technológiai szektor mellett jelentősebb kitétséggel rendelkezik az egészségügyi szektorban, a jelenlegi trendek mellett az atomenergia, és a technológiai szektor területén meglévő befektetéseinkre optimisták vagyunk.