

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:	HU0000733597
Indulás:	2023.12.28
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	125 995 967 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	55 181 678 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,103902 HUF

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 diszkreionális 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	7,19 %	15,94 %
1 hónap	5,80 %	5,45 %
3 hónap	-4,83 %	-5,18 %
6 hónap	-8,35 %	-6,90 %
Évelejtől	-7,31 %	-4,71 %
12 hónap	5,94 %	10,43 %
2024	19,09 %	29,54 %

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 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), 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 és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagy on
alacsony

alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas

nagy on
magas

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 5,88 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.