

HAVI HÍRLEVÉL - 2025. FEBRUÁR

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 MXWO 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:	107 773 472 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	147 629 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,108625 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	9,21 %	20,70 %
1 hónap	-3,68 %	-0,61 %
3 hónap	-0,66 %	1,45 %
6 hónap	8,21 %	9,39 %
Évelejtől	-0,27 %	2,90 %
12 hónap	4,62 %	17,12 %
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.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 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-1062/2012 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.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

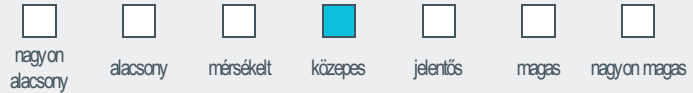
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2025.02.28

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	51 272 219 HUF	47,57 %
Nemzetközi részvények	7 093 454 HUF	6,58 %
Számlapénz	49 027 778 HUF	45,49 %
Nettó összesített kockázati kitettség	137 767 627 HUF	127,83 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.12.28 - 2025.02.28)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos "A" sorozat árfolyama 5,43 százalékkal csökkent 2025 februárjában (HUF)

Az eurós "B" sorozat árfolyama 3,68 százalékkal csökkent 2025 februárjában (EUR)

A forintos "W" sorozat árfolyama 5,21 százalékkal csökkent 2025 februárjában (HUF)

A februári időszak nem kedvezett a növekedési részvényeknek, globálisan pedig folytatódott az európai és a CEE régiós részvények felültejesítése. Bár a Nasdaq 100 index februárban új csúcstra emelkedett, február második felében egy közel 10 százalékos korrekció következett be, mindez pedig az alap árfolyamára is hatással volt még annak ellenére is, hogy a globális piacok magas értékkeltsége miatt az alap enyhe részvény alulsúlya megmaradt. A Nasdaq indexszel együtt a félvezetőgyártók, az IT Biztonság, és az innovatív mobilizációs cégek szegmense is visszaesett. A technológiai szektor mellett a defenzív egészségügyi szektorban vállaltunk pozíciót az Eli Lilly részvényének megvételével. A Nasdaq 100 index továbbra is rövid távon alultejesítő az MSCI World indexszel szemben, amely magyarázza az alap benchmarkhoz képesti alultejesítését.

A várháborúk negatív piaci hatása egyre jobban látható a tőzszeindexeknél, emiatt indokolt maradhat a részvény alulsúly, míg a piaci korrekciót figyelemmel kísérve aktívan keressük a beszállási lehetőségeket a növekedési részvények esetében, valamint defenzív, de megatrendhez kötődő szektorokban (pl. egészségügy).