

**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:                          | HU0000733597                               |
| Indulás:                           | 2023.12.28                                 |
| Devizanem:                         | HUF  |
| Alapkezelési díj:                  | 2,5 %                                      |
| Vétel elszámolása:                 | T + 2                                      |
| Visszaváltás elszámolása:          | T + 4                                      |
| Az alap nettó eszközértéke:        | 107 773 472 HUF                            |
| A sorozat nettó eszközértéke:      | 48 530 517 HUF                             |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,159968 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 diszkracionális 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  | 13,52 %          | 25,29 %   |
| 1 hónap     | -5,43 %          | -2,41 %   |
| 3 hónap     | -3,69 %          | -1,82 %   |
| 6 hónap     | 10,39 %          | 11,40 %   |
| Év elejétől | -2,60 %          | 0,49 %    |
| 12 hónap    | 7,09 %           | 19,69 %   |
| 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.eqa.hu](http://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 mindenkor 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.eqa.hu](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

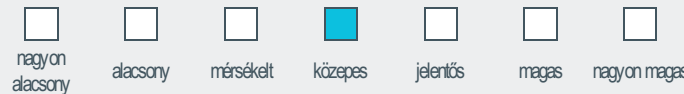
**BEFEKTETÉSI HORIZONT:**

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).