

HAVI HÍRLEVÉL - 2025. MÁRCIUS

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:	117 626 851 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	51 585 990 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,052622 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 diversifikált 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 diszkrécionális 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% ZMAXindex (HUF)

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,16 %	16,14 %
1 hónap	-9,25 %	-7,29 %
3 hónap	-11,61 %	-6,84 %
6 hónap	-1,85 %	1,59 %
Év elejétől	-11,61 %	-6,84 %
12 hónap	-4,30 %	6,24 %
2024	19,09 %	29,54 %

A múltbéli 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-ENHIII-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 tájékoztatói 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 elérhetők.

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:



nagyon
alacsony



alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas



nagyon magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.03.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	61 272 599 HUF	52,09 %
Nemzetközi részvények	9 375 680 HUF	7,97 %
Magyar részvények	3 591 000 HUF	3,05 %
Számlapénz	43 685 254 HUF	37,14 %
Nettó összesített kockázati kitettség	146 092 248 HUF	124,20 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.12.28 - 2025.03.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Aforintos "A" sorozat árfolyama 9,25 százalékkal csökkent 2025 márciusában (HUF)

Az eurós "B" sorozat árfolyama 9,57 százalékkal csökkent 2025 márciusában (EUR)

Aforintos "W" sorozat árfolyama 9,17 százalékkal csökkent 2025 márciusában (HUF)

Eséssel zárták a márciust a vezető részvényindexek, és továbbra is alulteljesítést láthatunk az amerikai részvénypiacon a globális indexekkel szemben. A vármháború hatásai természetesen a globális piacokon is érződnek, de leginkább az Egyesült Államok recessziójával kapcsolatos félelmek dominálták a piaci mozgásokat, amely az amerikai eszközök alulsúlyozásához vezetett. Mindezek szerepet játszottak az alap március havi teljesítményében. Az amerikai recesszió valószínűségét 30 százalék fölé teszi a piac, amely azért óvatosságra inti a befektetőket.

A hónap során az alapon enyhe részvény alulsúlyt tartottunk, valamint a kitettséget növeltünk, az egészségügyi szektor, illetve a német technológiai szektor irányába. Apici visszaesés mértéke azonban már kezdett március végén extrém pesszimizmusra utalni, amely alapján az alap részvény alulsúlyának megszüntetésére készülünk, a közelmúlt piaci mozgásai alapján pedig az alap már nem tartott részvény alulsúlyt, és új tematikus befektetésként az atomenergia és uránbányászat területén tevékenykedő vállalatok részvényeit tartalmazó ETF-et vásárolt. A volatilis környezetben viszont az alap árfolyamában is előfordulhatnak rövidtávon nagyobb kilengések.