

HAVI HÍRLEVÉL - 2025. JANUÁR

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|-----------------------------------|---|
| Alapkezelő: | Equilor Alapkezelő Zrt. |
| Az alap típusa: | Nyilvános, nyílt végű |
| Fajtája: | Részvény |
| Letétkezelő: | Raiffeisen Bank Zrt. |
| Vezető forgalmazó: | Raiffeisen Bank Zrt. |
| Benchmark összetétele: | 50% MSCI World MXWO index + 40% CETOP 20 Index + 10% ZMAX Index |
| ISIN kód: | HU0000731153 |
| Indulás: | 2023.05.01 |
| Devizanem: | USD |
| Alapkezelési díj: | % |
| Vétel elszámolása: | T + 2 |
| Visszaváltás elszámolása: | T + 4 |
| Az alap nettó eszközértéke: | 1 034 976 092 HUF |
| Asorozat nettó eszközértéke: | 306 352 USD |
| Egyjegyre jutó nettó eszközérték: | 1,303730 USD |

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célját az Alapkezelő az általa kiválasztott részvényekből, részvényt piacokon befektető befektetési alapokból illetve tőzsdei alapokból (ETF) összeállított portfólióval kívánja elérni. Az Alapkezelő az Alap vagyonát döntően a globális fejlett illetve fejlődő országok részvényt piacain fekteti be, de a portfólióban szerepelnek egyéb értékpapírok is. Az Alap befektetési stratégiájának középpontjában a fundamentális megközelítés áll. Az Alap olyan vállalatok, régiók, iparágak részvényeibe, illetve azokba fektető befektetési alapok, ETF-ekbe kíván befektetni, melyek belső értéke megítélése szerint jelentősen magasabb a befektetés időpontjában a tőkepiacpon, tőzsdéken tapasztalt értékénél. 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.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 16,33 % | 15,99 % |
| 1 hónap | 5,37 % | 5,28 % |
| 3 hónap | 6,73 % | 5,21 % |
| 6 hónap | 7,11 % | 4,27 % |
| Évelejtől | 5,37 % | 5,28 % |
| 12 hónap | 16,51 % | 14,00 % |
| 2024 | 10,15 % | 8,05 % |

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 díját. További döntése meghozatala előtt, kérjük, figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információt, Tartalmazó Dokumentum (KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információt, Tartalmazó Dokumentum és az Alap Hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.equihor.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzeletolek.mhb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazó, illetve letétkezelő 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 kezelőiről, 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), 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 közzételti helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.equihor.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzeletolek.mhb.hu> című honlapon elérhetőek.

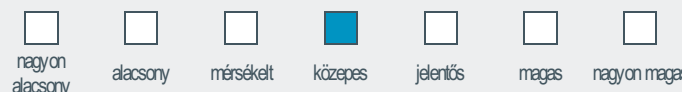
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.01.31

| Eszköz típusa | Érték | Arány |
|--|-------------------|----------|
| Kollektív értékpapírok | 786 148 310 HUF | 75,96 % |
| Államkötvények | 133 608 771 HUF | 12,91 % |
| Nemzetközi részvények | 33 089 590 HUF | 3,20 % |
| Számlapénz | 83 392 396 HUF | 8,06 % |
| Nettó összesített kockázati kitettség | 1 306 677 923 HUF | 126,25 % |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök | | |
| EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap | | |
| EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap | | |

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2025.01.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 5,16 százalékot emelkedett 2025 januárja során. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 5,73 százalékot emelkedett 2025 januárja során. (EUR)

A dolláros sorozat árfolyama 5,37 százalékot emelkedett 2025 januárja során. (USD)

Piaci összefoglaló: Hektikus január van túl a globális részvényt piac, elsősorban Trump intézkedései voltak a befektetők fókuszában. Ezek a tőzsdék, amikor az újonnan beiktatott amerikai elnök váromokat vetett ki többek között Mexikóra és Kanadára, majd pedig lendületet vettek, miután újabb hírek érkeztek, hogy ezek bevezetése 1 hónappal csúszhat a további tárgyalások függvényében. Feltámadt hamvaiból a lengyel részvényt piac januárban, a bankok indították az emelkedést a lengyel PKO vezetésével, majd kiszélesedett a rally Trump kiszivárogtatott béketervét követően.

Alap kitettségei: Az elmúlt hónapok megszokott tendenciája megfordult, és ezúttal a régiós CETOP index - devizahatástól megtisztítva - több mint 6 százalékkal múlta felül fejlett piaci társát, az MSCI World indexet. Az Alap is részesült ebből a felüljeljesítésből, mivel régiós kitettségek felülsúlyoztuk, és a még 2024 Q4-ben vásárolt egyedül lengyel részvényeink is jelentős árfolyam-emelkedéseket értek el. A benchmark kitettségeinken felül egy enyhe magyarországi részvény felülsúlyllyal kezdtük meg az évet, amely szintén kedvező eredményeket hozott. Amennyiben beszálási pontokat vélünk felfedezni a hazai piacban, további kitettségeket fogunk vásárolni.

Portfólió változtatások: Mivel a lengyel piac szerintünk hirtelen és jelentősen emelkedett, profitot realizáltunk a szélesebb piaci kitettségekben. Az Alap fejlett piacokat leképező részét tovább diversifikáltuk egy MSCI World indexet követő kollektív befektetési jeggyel.