

HAVI HÍRLEVÉL - 2024. NOVEMBER

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 MKWO index + 40% CETOP20 Index + 10% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000731146
Indulás:	2023.05.01
Devizanem:	EUR
Alapkezelési díj:	%
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	919 145 789 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	960 802 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,300899 EUR

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célját az Alapkezelő az általa kiválasztott részvényekből, részvénypiacokon befektető befektetési alapokból illetve tőzsdéi alapokból (ETF) összeállított portfólióval kívánja elérni. Az Alapkezelő az Alap vagyonát döntően a globális fejlett illetve fejlődő országok részvénypiacain 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 tőkepiacon, tőzsdéiken tapasztalt értékénél. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszcrecionális 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	18,07 %	17,72 %
1 hónap	5,49 %	4,04 %
3 hónap	4,63 %	2,78 %
6 hónap	7,66 %	5,02 %
Év elejétől	16,62 %	14,35 %
12 hónap	20,71 %	18,40 %

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 díját. 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://kozvetitelek.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 formáról és kezelőiről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVII. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül. Jelen kiadvány nem teljes körű, a további részletekért, így az Alap befektetési politikájáról, a forgalmazási költségekről és a befektetési lehetőségek kockázatairól szóló tájékoztatás megtalálható az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó mindenkori aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetők 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://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetők.

BEFEKTETÉSI HORIZONT

Ajavasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.11.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	693 402 746 HUF	75,44 %
Államkötvények	104 649 530 HUF	11,39 %
Nemzetközi részvények	28 382 665 HUF	3,09 %
Kincstárjegyek	996 221 HUF	0,11 %
Számlapénz	76 010 450 HUF	8,27 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 247 130 351 HUF	135,68 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
EQUILOR Nő Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2024.11.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forint sorozat árfolyama 6,70 százalékat emelkedett 2024 novemberére során. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 5,49 százalékat emelkedett 2024 novemberére során. (EUR)

A dolláros sorozat árfolyama 2,48 százalékat emelkedett 2024 novemberére során. (USD)

Az Alap lehetőséget kínál a befektetőknek, hogy részt vegyenek a régiós és fejlett részvénypiacok teljesítményében. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap eszközeinek átlagosan 90 százalékaiban részvénykitettséget tartson. Áttételesen közép-európai és nemzetközi részvények dominálnak az alapban. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az alap hosszútávú stratégiáját.

2024 novemberében a globális tőkepiacokon jelentős változások és események zajlottak. Az amerikai elnökválasztás eredménye, Donald Trump győzelme, új gazdasági és politikai irányokat vetítettek előre, amelyek pozitív és bizonytalan elemeket egyaránt hoztak a piacra. Az USA központi bankja, a Federal Reserve, ebben az időszakban további kamatcsökkentést hajtott végre, amely a gazdasági növekedés és az inflációs kihatások kiegyensúlyozottságát tükrözte, és egyúttal támogató hatással volt a befektetői hangulatra. Az elnökválasztás körüli bizonytalanságok kiárazódása, az év végi szezonális hatása és kamatcsökkentés is segítette többek között az S&P 500 új csúcsra emelkedését, a novemberi több mint 5,50 %-os emelkedés az indexben az év legerősebb hónapját eredményezte. Ezzel párhuzamosan a hosszú amerikai hozamok korekciója (csökkenése) lassította a dollár erősödését, amely némi stabilitást hozott a feltörekvő piacokra. Fontos kiemelni, hogy az S&P 500 risk prémiuma közel nullára csökkent 2024 novemberére, (az előző 20 évben nem volt ilyen mélypontra), amely óvatosságra inti a felfokozott blikapi hangulatot.

A hónap során a fejlett részvénypiacokat reprezentáló kitettségeinkben felül súlyokat tartottunk, amelyek az amerikai piacok számyalásának köszönhetően jelentős többlet teljesítményt eredményezett az Alap számára. Az Alap referencia indexéhez képest a kelet európai részvényekben kisebb alul súlyt tartottunk a hónap során. Az amerikai választásokat követően a lengyel piac gyengülése gyorsulni látszott, ezt kihasználva pozíciókat építettünk fel a lengyel piacon. November közepén nagyon jó időzítéssel vásároltunk a szélesebb körű lengyel részvénypiacból, továbbá fundamentális elvek alapján már kellően alulértékeltnek tartott lengyel bank- és pénzügyi intézmények részvényeiből is. Ezen pozíciók tovább növelték az Alap felül teljesítését a hónap végéig.