

## 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:	HU0000731138
Indulás:	2023.05.01
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	%
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	940 636 875 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	430 442 162 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,437265 HUF

## 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 tőkepiacokon, 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	24,28 %	24,83 %
1 hónap	-0,58 %	0,62 %
3 hónap	7,96 %	8,23 %
6 hónap	8,74 %	8,17 %
2024	25,14 %	24,19 %

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.equilor.hu](http://www.equilor.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-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőkről, 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 Tájékoztatóján 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](http://www.raiffeisen.hu)) illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatási közzétételnek 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.equilor.hu](http://www.equilor.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

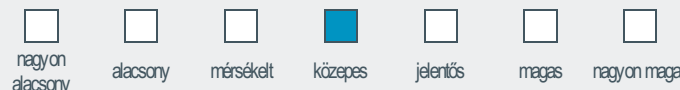
## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



## KOCKÁZATI BESOROLÁS:

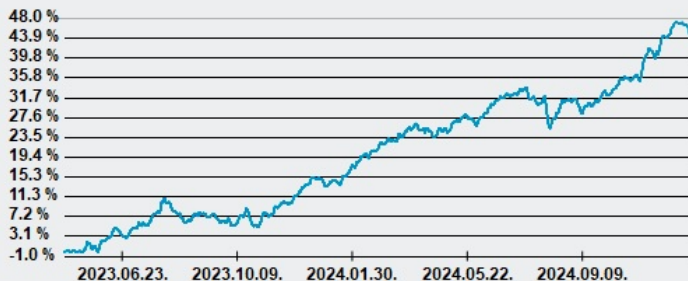
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	691 223 145 HUF	73,48 %
Államkötvények	133 880 539 HUF	14,23 %
Nemzetközi részvények	29 161 061 HUF	3,10 %
Számlapénz	87 448 270 HUF	9,30 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 223 388 802 HUF	130,06 %
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 - 2024.12.31)



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 0,58 százalékkal csökkent 2024 decembere során. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 0,16 százalékkal emelkedett 2024 decembere során. (EUR)

A dolláros sorozat árfolyama 0,16 százalékkal csökkent 2024 decembere során. (USD)

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

A "Trump-rallyt" követően december közepén romlott a befektetői hangulat. A Fed 25 bázispontos kamatkönyvitést hajtott végre, de a várakozásokkal ellentétben a következő évre magasabb kamatkörnyezetet vetített előre. A hónap során a fejlett részvényt piacokat reprezentáló kitétségeinkben felül súlyokat tartottunk, amelyek a részvényt piaci korrekciónak köszönhetően csökkentették az Alap teljesítményét. Az Alap referencia indexéhez képest a kelet európai részvényekben kisebb alul súlyt tartottunk a hónap során. A novemberben vásárolt fundamentális alapokon nyugvó lengyel bank és biztosító vételeink ellensúlyozták a régióban vállalt kisebb alul súlyt. Az előbb említett lengyel részvényeink magasabb hozamot tudtak elérni a hónap során, mint a referencia index, így ezen az Alap egy plusz felültejesítést ért el.

Az egész évet tekintve az Alap "A" sorozata 24,99% hozamot és a referencia értékhez képest 0,95%-os felültejesítést, a "B" sorozat 16,71% hozamot és a referencia értékhez képest 1,65%-os felültejesítést és a "C" sorozat 10,09% hozamot és a referencia értékhez képest 2,08%-os felültejesítést ért el.