

## 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:	HU0000731153
Indulás:	2023.05.01
Devizanem:	USD
Alapkezelési díj:	%
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	919 145 789 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	292 552 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,251826 USD

## 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, tőzsdéken 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	15,24 %	14,90 %
1 hónap	2,48 %	1,07 %
3 hónap	-0,27 %	-2,03 %
6 hónap	4,90 %	2,32 %
Év elejétől	11,44 %	9,27 %
12 hónap	16,65 %	14,42 %

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](http://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](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.ega.hu](http://www.ega.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetők.

## BEFEKTETÉSI HORIZONT

Ajavaslott 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 forintos sorozat árfolyama 6,70 százalékot emelkedett 2024 novemberére során. (HUF)

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

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

Az Alap lehetőséget kínál a befektetőnek, 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.