

## HAVI HÍRLEVÉL - 2025. JANUÁR

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

|                                    |                         |
|------------------------------------|-------------------------|
| Alapkezelő:                        | Equilor Alapkezelő Zrt. |
| Az alap típusa:                    | Nyilvános, nyílt végű   |
| Fajtája:                           | Származtatott           |
| Letétkezelő:                       | Raiffeisen Bank Zrt.    |
| Vezető forgalmazó:                 | Raiffeisen Bank Zrt.    |
| Hbzamkorlát (HUF):                 | 6,7 %                   |
| ISIN kód:                          | HU0000731195            |
| Indulás:                           | 2023.05.01              |
| Devizanem:                         | HUF                     |
| Alapkezelési díj:                  | %                       |
| Vétel elszámolása:                 | T+2                     |
| Visszaváltás elszámolása:          | T+4                     |
| Az alap nettó eszközértéke:        | 2 264 711 706 HUF       |
| A sorozat nettó eszközértéke:      | 824 907 664 HUF         |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,181048 HUF            |

## FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap a mindenkor piaci viszonyoknak megfelelően válogat hazai és nemzetközi, illetve az Alapkezelő által kezelt, különböző kockázati szintű alapokból, azok súlyát a portfólión belül aktívan változtatva. A portfólió részét képezhetik különböző profilú befektetési alapok, így például, kötvény-, részvény-, származtatott-, abszolút hozamú, forintban és devizában denominált alapok, ETF-ek. Ezen kívül az Alap a mindenkor piaci viszonyoknak megfelelően fektethet közvetlenül magyar, illetve nemzetközi kötvényekbe és részvényekbe is. Az Alap célja, hogy az Alapkezelő általa kiválasztott, többségében származtatott, illetve abszolút hozamú befektetési alapokból, kisebb részben hazai és nemzetközi részvényekből, kötvényekből, valamint azokba befektető alapokból összeállított portfóliójával az ajánlott befektetési időtávon a hazai pénzpiaci, illetve állampapírpiacon teljesítményét jelentősen meghaladó hozamot biztosítson a Befektetők részére. Az Alapot azoknak ajánljuk, akik egy széles diverzifikált, többségében abszolút hozam stratégiával kezelt alapokból álló befektetést keresnek, amelybe egyszerűen és alacsony költségek mellett fektethetnek be, és aminek a hozama jelentősen meghaladhatja az azonos időtávú állampapír-befektetések hozamát, ugyanakkor kockázata kisebb, mint a portfóliót alkotó alapoké. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diskrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap abszolút hozam szemléletben működik.

## A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv      | Befektetési jegy | Benchmark |
|-------------|------------------|-----------|
| indulástól  | 9,96 %           | 7,42 %    |
| 1 hónap     | 2,01 %           | 0,57 %    |
| 3 hónap     | 3,99 %           | 1,64 %    |
| 6 hónap     | 6,02 %           | 3,37 %    |
| Év elejétől | 2,01 %           | 0,57 %    |
| 12 hónap    | 9,23 %           | 6,87 %    |
| 2024        | 7,99 %           | 6,91 %    |

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, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információtartalmú Dokumentum (KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információtartalmú Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő [www.equih.u](http://www.equih.u) 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 forgalmazó, 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 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](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.equih.u](http://www.equih.u) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

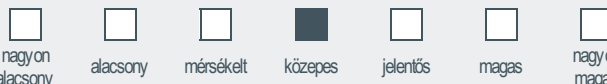
## BEFEKTETÉSI HORIZONT

Ajavasolt minimális befektetési idő:



## KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.01.31

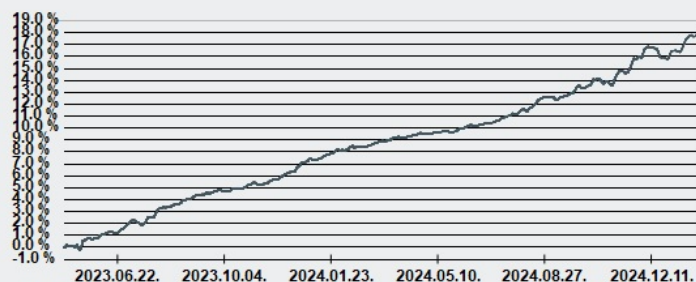
| Eszköz típusa                         | Érték             | Arány    |
|---------------------------------------|-------------------|----------|
| Kollektív értékpapírok                | 1 917 124 515 HUF | 84,65 %  |
| Államkötvények                        | 175 584 166 HUF   | 7,75 %   |
| Számlapénz                            | 251 872 667 HUF   | 11,12 %  |
| Nettó összesített kockázati kitettség | 2 581 240 079 HUF | 113,98 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap

## A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2025.01.31)



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 2,01 százalékot emelkedett 2025 januárja során. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 2,38 százalékot emelkedett 2025 januárja során. (EUR)

A dolláros sorozat árfolyama 2,57 százalékot emelkedett 2025 januárja során. (USD)

Piaci összefoglaló: Hektikus január van túl a globális részvénypiac, elsősorban Trump intézkedései voltak a befektetők fókuszában. Ezek a tőzsdék, amikor az újonnan beiktatott amerikai elnök vármokot 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 részvénypiac januárban, a bankok indították az emelkedést a lengyel PKO vezetésével, majd kiszélesedett a rali Trump kiszivárogtatott béketervét követően. A hazai tőzsde is szépen teljesített, a blue-chipeket szemlélve az OTP vezette az emelkedést.

Alap kitettségei: Az alap kötvényportfóliója kiegyensúlyozott teljesítményt nyújtott. A portfólió gerincét alkotó saját kezelésben álló kötvény alapjaink, a rövid durációjú PVM alap és a vállalati kötvénykitettséget hordozó Fregatt alap is pozitív hozamokat tudott elérni a hónap során. A változó és rövid futamidejű fix kamatozású állampapírjaink nem mutattak különösebb elmozdulásokat.

Részvény oldalon a régiós piacok nagy emelkedéseit meg tudta lovagolni az Alap, és a fejlett piacokat képviselő kitettségeinken is pozitív hozamokat tudtunk elérni. A kisebb súlyokkal rendelkező abszolút hozamú alapjaink is szép árfolyam emelkedéseket tudtak elérni.

Portfólió változtatások A fejlődő piacokat összességében nem tartjuk drágának és inkább dollár gyengülésre számítunk, amely hatás kedvezően hathat erre az eszköztárra. Ezért egy kedvező beszállási ponton további kitettséget vásároltunk a globális feltörekvő piacokból. Továbbá az egyre inkább jól teljesítő abszolút hozamú alapjaink közül növeltük az Artemisz Elit súlyát az Alapban.

Mindezek eredményeképpen több mint 1,40 %-kal tudtuk felültejesíteni a referenciahozam szintet januárban.