

KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

TERMÉK

A termék elnevezése: EQUILOR Ingatlan Trend Befektetési Alap („B” sorozat, ISIN: HU0000733241, lajstromszáma: 1121-98, jogalany-azonosítója (LEI): 254900N8E0QQOVD5N03)

A termék előállítója: EQUILOR Alapkezelő Zrt.; székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.; telefonszáma: +36 1 808 9250; honlapja: [Equilor Alapkezelő Zrt. \(eqa.hu\)](http://EquilorAlapkezelőZrt.eqa.hu)

Az előállító illetékes hatósága: Magyar Nemzeti Bank

A dokumentum kelte: Budapest, 2024.01.10.

Utolsó módosítás időpontja: -

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

MILYEN TERMÉKRŐL VAN SZÓ?

Típus: Az EQUILOR Ingatlan Trend Befektetési Alap (Alap) nyilvános, nyílt végű, alternatív befektetési alap, amely az ABAK irányelv alapján harmonizált befektetési alap.

Célok: Az Alap befektetési fókuszában elsősorban olyan nemzetközi- és kiegészítő jelleggel hazai – ingatlanfejlesztő és üzemeltető társaságok állnak, amely társaságok részvényeit alacsony értékeltségi szinteken lehet megvásárolni és/vagy magas hozampotenciállal kecsgetetnek. Valamint olyan ingatlan befektetési alapokba (REIT-befektetési alapok) és ingatlan fókuszú tőzsdén forgó részvénytársaságokba fektet az Alap, amelyek magas osztalékfizetési potenciállal rendelkeznek.

Az Alap stratégiai szemléletben fektet be, így portfóliójának jelentős részét hosszú távú befektetésként kezeli. Az alap befektetési fókusza elsősorban a hazai és nemzetközi székhelyű jelentős ingatlanállománnyal rendelkező, ingatlan üzemeltetéssel, illetve ingatlanok fejlesztésével foglalkozó vállalatok által zártkörben vagy nyilvánosan kibocsátott részvényekre, valamint ingatlan befektetési alapok (jellemzően REIT alapok vagy ETF-ek) befektetési jegyei terjed ki. Ezek mellett kisebb részben állampapírok, állam által garantált értékpapírok és jelzálogleveleket is vásárolhat az alap. A hozamot befolyásoló főbb tényezők: az Alap portfóliójában lévő eszközök piaci árának változása, az Alap által felvállalt kockázatok, valamint az Alap működési költségei. Az Alap hozamát a portfóliót alkotó eszközök hozama határozza meg. Az Alap hozamának meghatározása a 2007. évi CXCVIII. törvény (Bsz.) 3. mellékletében megfogalmazott elvek szerint történik. Az Alap tőkeáttételes pozíciókat is felvehet. Minél nagyobb mértékű a tőkeáttétel, annál nagyobb kockázattal jár az ügylet. Tőkeáttétel alkalmazásával akár rövid idő alatt és kisebb piaci mozgás esetén is lehetőség van a befektetett tőkéhez képest jelentős nyereség, vagy veszteség realizálására. Az Alap által alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértéke: 200%. Ebből eredően az Alap kockázata magasabb lehet, mint egy átlagos, tőkeáttétel nélküli részvényalapé.

A portfólióba közvetlenül kerülő részvények, illetve REIT-befektetési alapok befektetési jegyein keresztül közvetetten tulajdonolt társaságok jellemzően az alábbi reáleszközöket birtokolják: irodaépületek, kereskedelmi ingatlanok (bevásárló központok), ipari ingatlanok (raktárak, logisztikai központok), egyéb tematikus ingatlanok (időskorúak otthona, egészségügyi intézmények), fejlesztési területek, telkek, lakóingatlanok

Az Alap benchmarkja: 2023. december 31-ig: 15% GDMA Hungary Index 3m-1Yr + 15% MSCI World Real Estate Index + 70% MSCI Europe Real Estate Index, 2024. január 1-jétől: 15% GDMA Hungary Index 3m-1Yr + 15% DJUSRE Index + 70% SX86P Index. 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.

A befektető, ha kéri, a befektetési jegyeit minden forgalmazási napon visszaválthatja, illetve az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók. Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot fizethet. Az esetleges hozamfizetésre tekintettel az Alap által kapott osztalékbevételek a hozam kifizetéséig újra befektetésre kerülnek. Az Alap határozatlan futamidejű, lejárat dátuma nincs. A „B” sorozat devizaneme HUF.

Felhívjuk a tisztelt Befektető figyelmét arra, hogy az Alapkezelő abban az esetben is jogosult sikerdíjat felszámítani, ha az Alap felülteljesíti a referenciaindexet, de negatív volt a teljesítménye.

Megcélzott lakossági befektető: A megcélzott lakossági befektető tájékozott befektető, akinek legalább közepes szintű ismerete van a befektetési alapok befektetési jegyibe való befektetésben, valamint a részvénytőzsdén működésben. A potenciális befektető nem várja el a tőke- vagy hozamgaranciát, illetve a tőke- vagy hozamvédelmet, továbbá képes viselni a befektetett összeg akár 20% végleges elvesztését is. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy a várható hozamot és kockázatokat hosszú távon optimalizálja, így az Alapot azoknak ajánljuk, akik hosszú távon kívánnak befektetni. Ajánlott befektetési időtáv: 5 év. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik az ajánlott befektetési időtávon belül ki akarják venni az alaptól a pénzüket.

Az Alap megszűnése: Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz. Kötelező megindítani az eljárást, (i) ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; vagy (ii) ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta; vagy (iii) ha a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési Alapkezelő sem veszi át. (A (ii) és a (iii) pontja szerinti megszűnési eljárást a Letétkezelő folytatja le.) Külön határozat nélkül elindul a megszűnési eljárás, amennyiben a Befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak.

Gyakorlati információk:

Az Alap letétkezelője: Raiffeisen Bank Zrt.
Az Alap forgalmazói: Vezető forgalmazó: „B” sorozat esetén: Raiffeisen Bank Zrt.
további forgalmazó: „B” sorozat esetén: EQUILOR Befektetési Zrt.

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata díjmentesen elérhető magyar nyelven, papír alapon a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, illetve elektronikusan az Alapkezelő honlapján ([Befektetési alapjaink - Equilor Alapkezelő Zrt. \(eqa.hu\)](#)) és az [MNB Közzétételek](#) oldalon, mely honlapok az Alap közzétételi helyei. A fenti dokumentumokon kívül az alappal kapcsolatos további információk, így a legutóbbi éves, féléves jelentés, havi portfóliójelentés, valamint hivatalos közlemények magyar nyelven térítésmentesen megtekinthetők a közzétételi helyeken. A befektetési jegyek legaktuálisabb árfolyama megtekinthető az Alapkezelő honlapján ([Befektetési alapjaink - Equilor Alapkezelő Zrt. \(eqa.hu\)](#)). Magyarország adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére.

MILYEN KOCKÁZATAI VANNAK A TERMÉKNEK, ÉS MIT KAPHATOK CSERÉBE?

Összesített kockázati mutató:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

<----->

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piac mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt. Az a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Az Összesített kockázati mutató által figyelmen kívül hagyott további releváns kockázatok: **Likviditási kockázat:** Fennáll annak a kockázata, hogy valamely pozíciót illetve értékpapírt nem sikerül időben megfelelő áron eladni. Ez a kockázat a befektetési jegyek visszaváltásának felfüggesztéséhez is vezethet. **Partnerkockázat:** Az a kockázat, amelyet az Alapkezelő az üzletfelei – bankok, letétkezelők, brókerházak – kiválasztásával, a velük való szerződéses kapcsolat létesítésével vállal fel. **Működési kockázat:** Az Alapkezelő tevékenységét a működési kockázatok elemzésével alakítja ki, de emellett mégis megtörténhet, hogy bizonyos tőkepiaci területek működési feltételei drámaian romlanak, es ez negatívan befolyásolhatja az Alap nettó eszközértékét. Emellett a tevékenységével kapcsolatban fennállhatnak személyi, tárgyi, technikai feltételekkel és a letétkezelővel kapcsolatos kockázatok.

Teljesítmény-forgatókönyvek:

A bemutatott szám adatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A szám adatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.

Ajánlott tartási idő:		5 év	
Befektetés:		4 100 000 Ft	
Forgatókönyvek		1 év	5 év
Stresszforogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	1 456 578 Ft	2 679 388 Ft
	Éves átlagos hozam	-64,47%	-34,65%
Kedvezőtlen forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 036 867 Ft	2 679 388 Ft
	Éves átlagos hozam	-25,93%	-34,65%
Mérsékelt forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 123 043 Ft	4 190 690 Ft
	Éves átlagos hozam	0,56%	2,21%
Kedvező forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	5 304 991 Ft	5 664 113 Ft
	Éves átlagos hozam	29,39%	38,15%

A stresszforogatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza. A kedvezőtlen, a mérsékelt és a kedvező forogatókönyvtípusok 2013 és 2023 között 1 éves, illetve 5 éves időtávon végrehajtott befektetésekre vonatkoznak.

MI TÖRTÉNIK, HA AZ ALAPKEZELŐ NEM TUD FIZETNI?

Az Alap egy speciális vagyontömeg, amely elkülönül az Alapot kezelő társaság vagyontól. Ezért az alapkezelő társasággal kapcsolatban nem áll fenn nemteljesítési kockázat (pl. ha fizetéképtelenné válik). A befektetési jegy-tulajdonosok az Alap vagyonának résztulajdonosai.

A lakossági befektetőnek pénzügyi vesztesége keletkezhet az Alap nemteljesítése miatt. Ezen veszteséget nem fedezi sem befektetővédelmi rendszer, sem garanciarendszer. Amennyiben a lakossági befektetőnek az Alap forgalmazójával vagy az értékpapírszámla-vezető befektetési szolgáltatójával kötött szerződése alapján a befektető nevében nyilvántartott értékpapírt a szerződött szolgáltató a befektető számára nem tudja kiadni, a Befektető-védelmi Alap (BEVA) vállal kártalanítási kötelezettséget, a BEVA tagjának birtokába került és a befektető nevében nyilvántartott vagyon (értékpapír, pénz) kiadására vonatkozóan. A BEVA által nyújtott biztosítás kizárólag a tagsági jogviszony fennállása alatt kötött és biztosított szerződésből eredő követelésekre terjed ki. A BEVA által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletből eredő követelésre sem, amely esetében a bíróság jogerős ügydöntő határozata megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott, továbbá az olyan ügyletekből eredő pénzkövetelésre sem, amely nem euróban, vagy az Európai Unió, illetve az OECD tagállamának törvényes fizetőeszközében áll fenn. Kártalanítás megállapítására a befektető erre irányuló kérelme alapján kerül sor, melyet a befektető az igényérvényesítés első napjától számított egy éven belül terjesztheti elő.

A BEVA a kártalanításra jogosult befektető részére követelését - személyenként és BEVA tagonként összevontan - legfeljebb 100.000 euró összeghatárig fizeti ki kártalanításként. A BEVA által fizetett kártalanítás mértéke 1.000.000 forint összeghatárig 100%, afelett 1.000.000 forint és az afeletti rész 90%-a.

Az Alap letétkezelője felelős az Alap letétbe helyezett pénzügyi eszközeinek a letétkezelő, vagy a letétkezeléssel megbízott harmadik fél általi – a vonatkozó jogszabályokban meghatározott esetekben megvalósuló - elvesztéséért. A letétben őrzött pénzügyi eszközök elvesztése esetén a letétkezelő indokolatlan késedelem nélkül ugyanolyan típusú pénzügyi eszközöket vagy az eszközöknek megfelelő pénzügyösszeget köteles az Alap rendelkezésére bocsátani.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása:

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket és mennyire jó a termék teljesítménye. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- Évente 4.100.000 Ft kerül befektetésre.

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 2,5 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	278 930 Ft	283 046 Ft	283 709 Ft
Éves költséghatás*	1,6 %	2,8 % minden évben	2,8 % minden évben

*Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 3,3% lesz a költségek előtt és 0,6% a költségek után.

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor		Ha Ön 1 év után kilép
Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg 2%-a.	82 000 Ft
Kilépési költségek	Befektetésének 0,5%-a, mielőtt azt kifizették Önnek.	20 500 Ft
Folyó költségek		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Az Ön befektetése éves értékének 2,6 %-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	107 052 Ft
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,2 %-a. Ez a termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vásárlása és eladása során felmerülő költségek becslése. A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	6 518 Ft
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak	Az Alap referenciaindexen alapuló sikerdíj modellt alkalmaz. Amennyiben az adott évben az Alap a referencia hozamánál magasabb hozamot ér el, úgy az Alapkezelő teljesítménydíjra jogosult. A teljesítménydíj mértéke a referencia hozam feletti hozam maximum 15%-a. A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít.	62.860 Ft

MEDDIG TARTSAM MEG A TERMÉKET, ÉS HOGYAN JUTHATOK KORÁBBAN A PÉNZEMHEZ?

Ajánlott tartási idő: 5 év. Az ajánlott tartási idő meghatározására az adott sorozat becsült volatilitása és a felmerülő költségek várható megtérülése alapján került sor. A befektető, ha kéri, a befektetési jegyeit minden forgalmazási napon visszaválthatja a Forgalmazónál. Visszaváltás esetén a Forgalmazó kilépési jutalékot számíthat fel. Az ajánlott tartási idő előtti visszaváltás esetén a felszámításra kerülő költség várhatóan nem áll majd összhangban a befektető által elérhető hozammal.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az Alappal kapcsolatos panasz az Alapkezelőhöz az alábbi elérhetőségeken nyújtható be szóban (személyesen és telefonon), illetve írásban (postai úton és e-mailen). A panaszkezelési szabályzat, illetve a kapcsolódó formanyomtatvány elérhető a [Panaszkezelés - Equilor Alapkezelő Zrt. \(eqa.hu\)](#) oldalon.

Az Alapkezelő székhelye és postai címe: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124., e-mail címe: panasz@eqa.hu; telefonszáma: +36-1-808-9250. Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazásával kapcsolatos panasz a Forgalmazó részére is benyújtható.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

Az Alap mindenkor hatályos tájékoztatója és kezelési szabályzata – jogi kötelezettség alapján – elérhető az Alapkezelő honlapján ([Befektetési alapjaink - Equilor Alapkezelő Zrt. \(eqa.hu\)](#)), illetve – a befektető kérésére – az Alapkezelő székhelyén (1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.), illetve az Alap forgalmazója székhelyén.

Múltbeli teljesítmény: Mivel a B sorozat egy teljes naptári évre vonatkozó teljesítményadatokkal még nem rendelkezik, ezért nem áll rendelkezésre elegendő adat ahhoz, hogy a befektetők számára a múltbeli teljesítményről hasznos tájékoztatást adjanak.