

## HAVI HÍRLEVÉL - 2025. JANUÁR

### 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:	70% Stoxx Europe 600 Real Estate Index + 15% RMAX Index + 15% Dow Jones US Real Estate Index
ISIN kód:	HU0000726823
Indulás:	2021.01.14
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	3 195 652 950 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	3 195 443 035 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,183033 HUF

### FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap befektetési fókuszában elsősorban olyan nemzetközi és kiegészítő jelleggel hazai ingatlanfejlesztő és üzemeltető társaságok állnak, amely társaságok részvényeit alacsony értékeltésként lehet megvásárolni és/vagy magas hozampotenciállal kecsegtetnek. 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 értékpapírokat és jelzálogleveleket is vásárolhat az alap.

### A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,24 %	-6,73 %
1 hónap	2,12 %	2,07 %
3 hónap	0,55 %	0,10 %
6 hónap	4,98 %	3,51 %
Évelejtőtől	2,12 %	2,07 %
12 hónap	13,06 %	8,65 %
2024	10,80 %	4,78 %
2023	9,90 %	-10,66 %
2022	-11,76 %	-27,17 %

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. 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.equi.hu](http://www.equi.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzeletolek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letételezője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazó, illetve letételező feladatak 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-ÉV-III-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formáról és kezeléséről, 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 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.equi.hu](http://www.equi.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzeletolek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

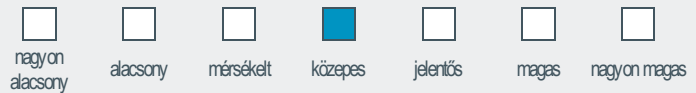
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

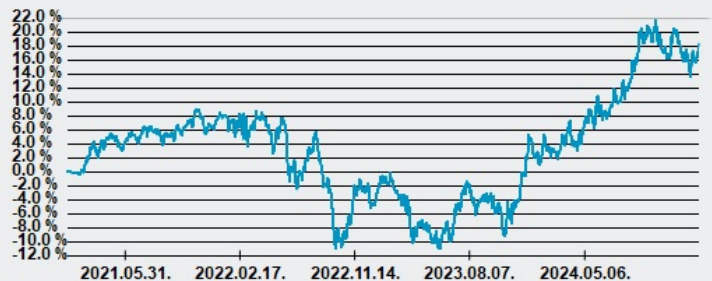


### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.01.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 043 083 300 HUF	63,93 %
Államkötvények	459 069 398 HUF	14,37 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	277 544 001 HUF	8,69 %
Magyar részvények	179 238 917 HUF	5,61 %
Kollektív értékpapírok	53 192 325 HUF	1,66 %
Számlapénz	181 267 152 HUF	5,67 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 843 250 866 HUF	120,26 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök  
Nincs ilyen eszköz a portfólióban

### A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2021.01.14 - 2025.01.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 2,05 százalékkal emelkedett januárban. (HUF)

Az Ingatlan Trend Alap a hónapban 2 bázisponttal teljesítette alul a referencia indexét. Januárban lemaradó volt az ingatlanszektor a globális indexekhez képest, főleg Európában. Hába várható, hogy az Európai Központi Bank jelentősen fogja csökkenteni irányadó rátáját az év végéig, ennek ellenére egyelőre nem sikerül felüljeljesítenie a szektornak. Továbbra is tartjuk 4,4%-os felülsúlyunkat a referencia indexhez képest, és ezt a megfelelő időzítéssel növelni is tervezzük, ugyanis azt gondoljuk, hogy előbb-utóbb normalizálnia kellene a Covid, a home-office és a magas kamatok miatt szétvert ingatlan szektornak.