

HAVI HÍRLEVÉL - 2025. FEBRUÁR

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:	3 179 685 713 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	3 179 476 980 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,177122 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	4,03 %	-6,74 %
1 hónap	-0,50 %	-0,61 %
3 hónap	-2,19 %	-3,43 %
6 hónap	2,01 %	0,55 %
Évelejtőtől	1,61 %	1,45 %
12 hónap	15,62 %	12,73 %
2024	10,80 %	4,78 %
2023	9,90 %	-10,66 %
2022	-11,76 %	-27,17 %

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.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetletelek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkézeltője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazó, illetve letétkézeltető feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételekkel, hatósági engedéllyel. A tevékenység végzési engedély száma: 41.018/1996, valamint 41.018-3/1996. 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 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), 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.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetletelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

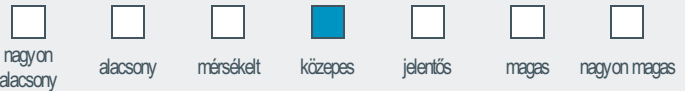
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

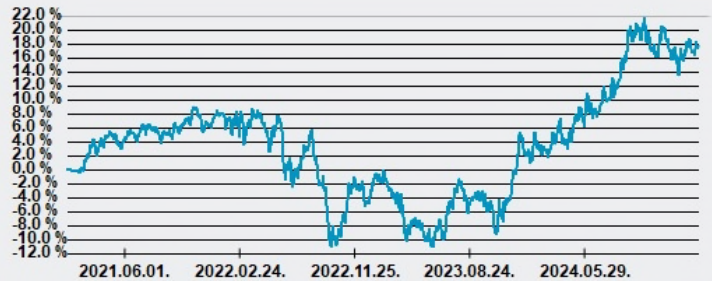
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.02.28

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 019 093 416 HUF	63,50 %
Államkötvények	447 480 197 HUF	14,07 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	279 729 301 HUF	8,80 %
Magyar részvények	192 675 749 HUF	6,06 %
Kollektív értékpapírok	52 545 018 HUF	1,65 %
Számlapénz	189 540 149 HUF	5,96 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 895 001 052 HUF	122,50 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2021.01.14 - 2025.02.28)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A B sorozat árfolyama 0,56 százalékkal csökkent februárban. (HUF)

Az Ingatlan Trend Alap a hónapban 5 bázisponttal teljesítette felül a referencia indexét. Februárban az USA-ban felültejesítő, Európában viszont alultejesítő volt az ingatlanszektor a szélesebb részvénytőzsdéhez képest. Amerikában a hosszú hozamok csökkenése segítette a szektort, azonban Európában épp az ellenkezője történt, elszálltak a német hosszú hozamok az adóssághétk szabályok várható fellazítására válaszul. A hónapban 2,5 százalékkal növeltük az alap részvénykitettséget, mellyel már 6,5 százalék felültejesítő vállalkunk a referencia indexhez képest. Könnyen lehet, hogy eshet még a szektor, azonban ezt a kitettségeink további szelektív növelésére szeretnénk felhasználni.