

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:	3 250 719 830 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	3 250 506 230 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,203419 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 értékeltségi szinteken 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	4,89 %	-6,32 %
1 hónap	2,29 %	3,03 %
3 hónap	4,29 %	4,13 %
6 hónap	10,58 %	9,77 %
Évelejtől	15,09 %	10,07 %
12 hónap	25,08 %	10,95 %
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 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.equi.hu 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 honoldóján 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 tájékoztatói 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 és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

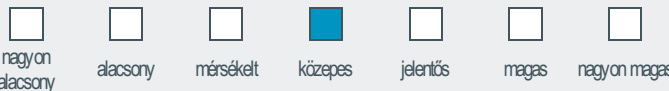
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.11.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 068 271 551 HUF	63,63 %
Államkötvények	461 191 760 HUF	14,19 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	275 785 085 HUF	8,48 %
Magyar részvények	175 272 881 HUF	5,39 %
Kollektív értékpapírok	52 647 067 HUF	1,62 %
Számlapénz	245 938 888 HUF	7,57 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 955 408 055 HUF	121,68 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2021.01.14 - 2024.11.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 2,37 százalékkal emelkedett novemberben. (HUF)

Az Ingatlan Trend Alap a hónapban 66 bázisponttal teljesítette alul a referencia indexét. Novemberben lényegében oldalazott az európai ingatlanocégetek tömörítő index, azonban az alap francia és lengyel kitétségei gyengébben teljesítettek, előbbi a kibontakozó politikai turbulencia miatt, utóbbi pedig Trump hatalomra kerülésének következtében, mely lejjebb húzta kicsit a portfólió relatív teljesítményét. Ennek ellenére nem gondoljuk, hogy lényeges változás következett volna be az általunk tartott cégek fundamentumaiban, így nem eszközöltünk jelentősebb változtatást a hónap során a jól diverszifikált portfólióban. Véleményünk szerint az értékalapon szelektíven kiválogatott ingatlan részvényeink továbbra is nagy nyertesei lehetnek a várhatóan csökkenő európai hozamkörnyezetnek és a megvalósulni látszó gazdasági soft landing-nek.