



## 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:             | 90% S&P 500 INDEX+ 10% S&P U.S. Treasury Bill 0-3 Mbn |
| ISIN kód:                          | HU0000726203  |
| Indulás:                           | 2020.11.30  |
| Devizanem:                         | USD   |
| Alapkezelési díj:                  | 1,5 %   |
| Vétel elszámolása:                 | T + 2   |
| Visszaváltás elszámolása:          | T + 5   |
| Az alap nettó eszközértéke:        | 1 844 546 USD   |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 142,227311 USD  |

### FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénytőzsdén való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdéi piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mindemellett az Alap célja, hogy árfolyamirányozása jellemzően alacsonyabb legyen, mint a tőzsdéi indexeké összességében. Ennek érdekében a befektetett részvények közötti tudatos diverzifikáció és a stabil osztalékot fizető vállalatok előnyben részesítése kiemelt részét képezi a portfólió alkotásnak. Az Alap stratégiája, hogy olyan közepes, nagy és mega kapitalizációjú részvényekbe kíván fektetni, amelyek konzervatív részvénykaraktert nyújtanak az Alap befektetői számára. A fentebb megnevezett célok elérése érdekében a portfólióban tartott cégek kereslete jellemzően a gazdasági ciklustól függetlenebbek, és így kiszámítható és stabil cashflow termelő képességgel rendelkeznek. Az Alapkezelő aktívan kezeli az Alapot, és fundamentális elemzés segítségével próbálja azonosítani a fentebb leírt szempontoknak megfelelő részvényeket.

### A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv      | Befektetési jegy | Benchmark |
|-------------|------------------|-----------|
| indulástól  | 8,82 %           | 11,96 %   |
| 1 hónap     | 5,12 %           | 2,47 %    |
| 3 hónap     | 3,38 %           | 4,72 %    |
| 6 hónap     | 7,21 %           | 8,01 %    |
| Év elejétől | 5,12 %           | 2,47 %    |
| 12 hónap    | 21,46 %          | 21,86 %   |
| 2024        | 14,06 %          | 20,67 %   |
| 2023        | 10,25 %          | 22,27 %   |
| 2022        | -15,68 %         | -17,34 %  |
| 2021        | 25,57 %          | 24,01 %   |

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 díjait. 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](http://www.equi.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kockezetek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazói, 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 kezelőiről, 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 kötelezettségnek 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://kockezetek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

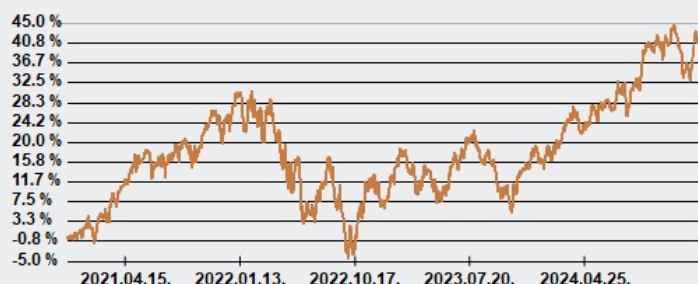


### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.01.31

| Eszköz típusa                        | Érték         | Arány    |
|--------------------------------------|---------------|----------|
| Nemzetközi részvények                | 1 835 295 USD | 99,50 %  |
| Számlapénz                           | 396 666 USD   | 21,50 %  |
| Nettó összesített kockázati kitétség | 1 844 546 USD | 100,00 % |

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

### A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2025.01.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye 5,12 százalék volt a hónap során szemben a benchmark 2,47 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Kiseb-nagyobb kilengések után emelkedéssel fejezték be a januárt az amerikai részvények. Először egy vártnál kedvezőbb inflációs adat segítette az emelkedést, azonban a hónap végén elromlott a hangulat, miután egy DeepSeek nevű kínai vállalat megjelent egy ChatGPT hasonmással. A cég az amerikai fejlesztési költségek töredékéből hozta létre a saját modelljét, így kétségbe vonva a mesterséges intelligencia infrastruktúrával foglalkozó amerikai vállalatok értékeltetését.

Alap kitétségei: az Alap legtöbb kitétsége pár százalékos emelkedéssel fejezte be a hónapot, pár vállalat pedig 10-20 százalékot is emelkedett. Ilyen volt például a kórházakat üzemeltető ingatlanársaságunk, a luxus divatmárkára specializálódott cégünk, az egészségügyi gépeket gyártó vállalatunk.

Portfólió változtatások: több pozíció csökkentettünk a hónap során, hogy az Alap kitétsége jobban kiegyensúlyozott legyen. A felszabaduló tőkéből pedig három új vállalatba fektettünk: (1) egy biztosító társaságba, (2) hulladék újrahasznosítással foglalkozó cégbe, (3) zenei licenzz jogokat menedzselő vállalatba.