

## HAVI HÍRLEVÉL - 2025. MÁRCIUS

### 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% MSCI World MXWO index + 10% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000714753
Indulás:	2015.05.21
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	4 202 306 672 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,491732 HUF

### FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénytőzsián való befektetés, mely révén az Alap befektetői magas hozamot érhetnek el. Az Alap részvénytőzsiai befektetéseit elsősorban a globális részvénytőzsián, azon belül is döntően az amerikai, japán és az európai részvénytőzsiák eszközei, ezen belül is elsősorban elismert külföldi tőzsdékre bevezetett részvények, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírok alkotják.

### A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,70 %	9,01 %
1 hónap	-6,91 %	-7,29 %
3 hónap	-6,29 %	-6,84 %
6 hónap	1,24 %	3,23 %
Év elejétől	-6,29 %	-6,84 %
12 hónap	4,97 %	7,95 %
2024	26,70 %	31,63 %
2023	14,14 %	12,55 %
2022	-5,05 %	-5,62 %
2021	28,47 %	28,19 %
2020	14,55 %	13,98 %

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 díjait. 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.ega.hu](http://www.ega.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt., tevékenységét 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-ENHIII-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 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 tájékoztatói közzétettésségnek 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.ega.hu](http://www.ega.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

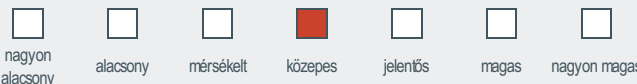
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.03.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 828 940 691 HUF	43,52 %
Kincstárjegyek	399 793 600 HUF	9,51 %
Államkötvények	292 201 838 HUF	6,95 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	233 506 536 HUF	5,56 %
Nemzetközi részvények	8 801 439 HUF	0,21 %
Számlapénz	1 328 168 324 HUF	31,61 %
Nettó összesített kockázati kitettség	6 871 558 144 HUF	163,52 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök  
iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF

### A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.21 - 2025.03.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Noé:  
Az alap árfolyama 6,91 százalékot csökkent márciusban.

Jelenlős esésnek indultak a világ részvénytőzsiái márciusban. A befektetők ráébredtek, hogy Donald Trump hajlandó keményen beleállni egy vámháborúba a kereskedelmi partnereivel szemben. Ennek hatására nőttek az inflációs és a recessziós kockázatok egyszerre. Mndeközben a gazdaság még továbbra is erős maradt, azonban egyre több közvélemény kutatás már a vásárlók, illetve a cégek pesszimizmusát jelezte előre. Az április elején Trump által bejelentett vámtarifák órási turbulenciát okoztak a piacokon, ugyanis kiszámíthatatlan intézkedéseivel recesszió felé kezdte sodorni az USA-t, és ezzel a globális gazdaságot is. Véleményünk szerint a nagyobb eséseket vételre érdemes kihasználni, melyet támogat az extrém negatív piaci szentiment is. Ennek megfelelően az alap részvénykitettséget, amelyet végig a hónap során a benchmarknak megfelelő szinten tartottuk, elkezdtük megemelni az április első felében begyorsuló esés közepette.