

HAVI HÍRLEVÉL - 2025. MÁJUS

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:	4 872 361 902 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,561535 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 részvénytőzsze, ezen belül is döntően az amerikai, japán és az európai részvénytőzsiacok 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	9,83 %	9,10 %
1 hónap	5,37 %	5,45 %
3 hónap	-4,30 %	-5,18 %
6 hónap	-6,25 %	-5,40 %
Év elejétől	-3,67 %	-4,71 %
12 hónap	9,80 %	12,21 %
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.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.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 kezelőikről, 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), 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.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

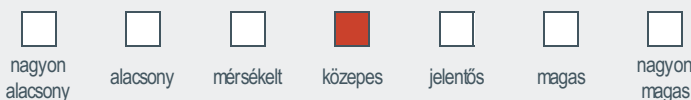
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

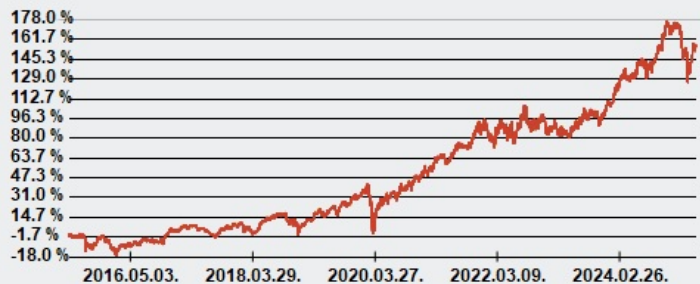
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.05.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 849 432 908 HUF	37,96 %
Kincstárjegyek	469 517 310 HUF	9,64 %
Államkötvények	430 632 445 HUF	8,84 %
Vállalati és hitelintézetek kötvények	220 441 285 HUF	4,52 %
Nemzetközi részvények	9 080 206 HUF	0,19 %
Számlapénz	1 903 615 915 HUF	39,07 %
Nettó összesített kockázati kitettség	8 409 636 362 HUF	172,60 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.21 - 2025.05.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 5,37 százalékot emelkedett májusban.

Májusban jól teljesítettek a globális részvénytőzsiacok, ahogy a kereskedelmi háború körüli félelmek csökkentek. Az emelkedést az első negyedéves vállalati eredmények is segítették: évvég alapon ~12 százalékkal nőtt az S&P500 cégek profitja. Mndeközben a makrógazdasági mutatók kedvezően sikerültek (az infláció a vártól alacsonyabb lett, a GDP mutató pedig erős vásárlói aktivitást mutatott), azonban a kereskedelmi háború hatása ezekben csak később fog megmutatkozni.

A hónap során a benchmarkhoz képest szinte végig kisebb (2-3%-os) részvénytőzsi felülültyt tartott az alap, mind az amerikai részvénytőzsiacok, mind az európai részvénytőzsiacok is. Egyelőre továbbra is optimistán látjuk rövid távon a globális részvénytőzsiacok kiállításokat elsősorban az enyhülő vagy megoldódó kereskedelmi feszültségek mentén, illetve ezt a nézetünket erősíti a várható amerikai fiskális lazítás (adócsökkentés) és deregulációs lépések növekvő valószínűsége és az amerikai részvénytőzsiacokkal szemben jelenleg tapasztalható általános befektetői pesszimizmus is.