

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Abszolút hozamú
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hbzamkorlát (HUF):	5,11 %
ISIN kód:	HU0000734678
Indulás:	2024.05.20
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	0,5 %
Vétel elszámolása:	T+2
Visszaváltás elszámolása:	T+3
Az alap nettó eszközértéke:	606 680 262 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,058999 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a magyar pénzügyi, illetve állampapírpiazi hozamokat meghaladó teljesítmény elérése. Az Alap céljának elérése érdekében jellemző befektetési eszközeire felvehet akár vételi, akár eladási pozíciókat. A hagyományos befektetési alapokkal ellentétben az Alapnak nem csak - árfolyamát tekintve - emelkedő, hanem adott esetben csökkenő piacokon is lehetősége van hozamot elérni. A portfólió gerincét jellemzően kötvény típusú eszközök alkotják. Kedvező piaci körülmények között diverzifikált részvény portfóliót is építhet az Alap, elsősorban a közép-európai, a fejlett európai, valamint az Egyesült Államok tőzsdéin forgó értékpapírokból. Az aktív befektetési politika hatékony megvalósítása érdekében a portfólió részét nem csak egyedi részvények, hanem tőzsdéi indexek teljesítményét követő ETF-ek és befektetési alapok is allokálhatják. A rugalmas befektetési politika keretein belül az Alap kockázati szintjét az Alapkezelő trendszerűen változtatja, a befektetési limitek kialakításának eredményeképpen negatív piaci környezetben az Alap akár 100%-ban is tarthat kamatozó eszközöket, míg attraktív környezetben az Alap tőkéjéhez viszonyítva maximum 50%-ban vásárolhat részvényeket. Az Alapkezelő az Alap kezelése során mind a rövidtávú, mind a hosszú távú piaci mozgásokat törekszik kihasználni, így taktikai és stratégiai pozíciókkal is rendelkezni kíván. Az Alap abszolút hozam szemléletben működik.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
Indulástól	5,90 %	
1 hónap	1,33 %	
3 hónap	3,73 %	
6 hónap	4,41 %	
Év elejétől	1,33 %	

A múltbéli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adóügyi tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díját. További döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információt, Tartalmazó Dokumentum(KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információt, Tartalmazó Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzeletolek.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 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), 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://kozzeletolek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT

Ajavasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

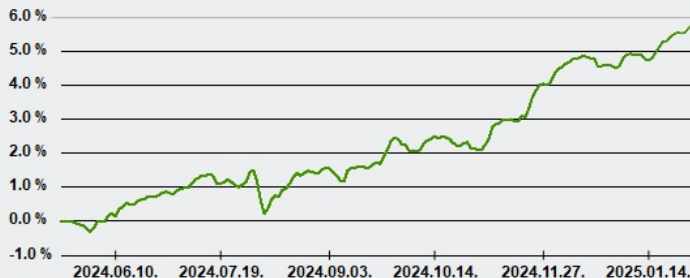


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.01.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	278 701 575 HUF	45,94 %
Jelzáloglevelek	56 047 750 HUF	9,24 %
Államkötvények	50 350 992 HUF	8,30 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	40 750 127 HUF	6,72 %
Nemzetközi részvények	32 219 399 HUF	5,31 %
Számlapénz	169 524 894 HUF	27,94 %
Nettó összesített kockázati kitétség	628 680 772 HUF	103,63 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2024.05.20 - 2025.01.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A Tölgypiac befektetési jegyének hozama január hónapban 1,33 százalékkal emelkedett.

Piaci összefoglaló: Heklikus januárban van túl a globális részvénypiac, elsősorban Trump intézkedései voltak a befektetők fókuszában. Ezek a tőzsdék, amikor az újonnan beiktatott amerikai elnök vármokat vetett ki többek között Mexikóra és Kanadára, majd pedig lendületet vettek, miután újabb hírek érkeztek, hogy ezek bevezetése 1 hónappal csúszhat a további tárgyalások függvényében. Feltámadt hamvaiból a lengyel részvénypiac januárban, a bankok indították az emelkedést a lengyel PKO vezetésével, majd kiszélesedett a rali Trump kiszivárogtatott béketervét követően. A hazai tőzsde is szépen teljesített, a blue-chip-eket szemlélve az OTP vezette az emelkedést.

Alap kitétségei: Az alap forrásainak gerincét alkotó kötvényportfólió rész továbbra is kiegyensúlyozottan és eredményesen teljesített. A saját kezelésben álló kötvény alapjaink a rövid durációjú PWM alap és a vállalati kötvénykitétségeket hordozó Fregatt alap is pozitív hozamokat tudott elérni a hónap során. Emellett az egyedi kötvénykitétségeink is jól tartották magukat, a változó hozamkörnyezetben.

Az Alap profitált mind a globális, mind az európai - kifejezetten a Közép-Kelet- európai - részvénypiacok emelkedéséből. Különösen jól működtek a még 2024 Q4-ben vásárolt egyedi lengyel részvényeink a legnagyobb emelkedést forintba átszámolva az egyik lengyel bank nyújtotta, több mint 16 %-ot emelkedett az árfolyama csak januárban.

Portfólió változtatások Tovább diverzifikáltuk a kötvényportfólióját az Alapnak egy magyar bank által kibocsátott euróban denominált vállalati kötvénnyel, amelyet forintba visszafedeztünk. Így véleményünk szerint igen kedvező hozamot fog biztosítani lejáratig az értékpapír.

Két régiós olaj- és gázipari vállalatba is befektettünk, mivel a szektor kilátásait stabilnak ítéltük, és az értékeltségeik a historikus átlagok alatt vannak. Az iparágtól elsősorban osztlék formájában vanunk hozamot, mivel a növekedési lehetőségek korlátozottak.