

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% NASDAQ Composite Index + 10% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000733613
Indulás:	2023.12.28
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	600 242 290 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	134 349 500 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,262987 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap befektetési célja, hogy fejlett piaci részvénykittettség vállalkásán keresztül hosszú távon a globális részvénytőzsdák teljesítményét meghaladó hozamot érjen el. Az Alapkezelő az Alap eszközeit részvénytőzsdai kitétséget nyújtó eszközök, valamint pénzügyi eszközök, állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok kombinációjába kívánja befektetni befektetési céljainak elérése érdekében. Az Alap célja a tőkenövekedés, minimalizálva az egyedi kibocsátói kockázatokból eredő veszteségeket. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap portfóliójában tartott eszköz súlya legalább 60 százalékos mértékben értékpapír. Az Alap a befektetési stratégia megvalósítása során legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap a nyilvántartásba vételét követően mihamarabb, de legkésőbb 6 hónapon belül a 60 százalékos értékpapír, valamint a 80 százalékos Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközben fennálló kitétséget elérje. Az Alap benchmarkja: 90% Nasdaq Composite Index (USD), 10% ZMAX index (HUF)

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
Indulástól	26,06 %	40,33 %
1 hónap	-2,35 %	0,21 %
3 hónap	12,59 %	15,13 %
6 hónap	11,07 %	13,86 %
2024	26,30 %	40,72 %

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, kockázatait 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.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetek.rmb.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 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 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://kozzetetek.rmb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagy/on
alacsony



alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas

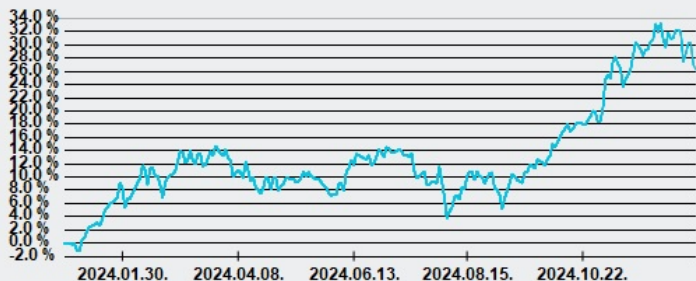


nagyon magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	386 231 848 HUF	64,35 %
Nemzetközi részvények	17 751 155 HUF	2,96 %
Számlapénz	251 315 628 HUF	41,87 %
Nettó összesített kockázati kitétség	710 880 565 HUF	118,43 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
First Trust Cloud Computing UC US		
Global X Robotics & Artificial US		
First Trust NASDAQ Cybersecuri US		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.12.28 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos "A" sorozat árfolyama 2,35 százalékkal csökkent decemberben. (HUF)

A forintos "W" sorozat árfolyama 2,25 százalékkal csökkent decemberben.

A dolláros "B" sorozat árfolyama 2,92 százalékkal csökkent decemberben. (USD)

Az elért hozam az alapba kiválasztott szektorok részvénytőzsdai teljesítményének köszönhető. A kibernetika és biztonság szektor 0,57 százalékkal emelkedett, a felhő szolgáltatásokkal foglalkozó vállalatok szektora 2,34 százalékkal csökkent, a robotika- és mesterséges intelligencia terület részvényei pedig 4,26 százalékkal csökkent decemberben. Az egyenlő súlyozású NASDAQ 100 benchmarkot követő alapot is tartunk, ami 4,89 százalékkal csökkent.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Résztvény
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	90% NASDAQ Composite Index + 10% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000735055
Indulás:	2024.08.02
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	600 242 290 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	33 873 262 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,222344 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap befektetési célja, hogy fejlett piaci részvénykitektségek vállalásán keresztül hosszú távon a globális részvénytőzsi teljesítményét meghaladó hozamot érjen el. Az Alapkezelő az Alap eszközeit részvénytőzsi kitektséget nyújtó eszközök, valamint pénzpiaci eszközök, állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok kombinációjába kívánja befektetni befektetési céljainak elérése érdekében. Az Alap célja a tőkenövekedés, minimalizálva az egyedi kibocsátói kockázatokból eredő veszteségeket. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diskrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap portfóliójában tartott eszköz súlyja legalább 60 százalékos mértékben értékpapír. Az Alap a befektetési stratégia megvalósítása során legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap a nyilvántartásba vételét követően mihamarabb, de legkésőbb 6 hónapon belül a 60 százalékos értékpapír, valamint a 80 százalékos Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközben fennálló kitektséget elérje. Az Alap benchmarkja: 90% Nasdaq Composite Index (USD), 10% ZMAX index (HUF)

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	22,23 %	20,30 %
1 hónap	-2,25 %	0,21 %
3 hónap	12,88 %	15,13 %

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.egor.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 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 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), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatói 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.egor.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

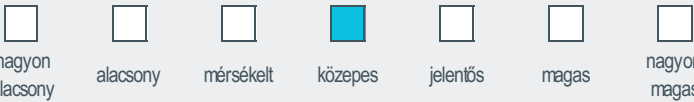
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	386 231 848 HUF	64,35 %
Nemzetközi részvények	17 751 155 HUF	2,96 %
Számlapénz	251 315 628 HUF	41,87 %
Nettó összesített kockázati kitektségek	710 880 565 HUF	118,43 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
First Trust Cloud Computing UC US		
Global X Robotics & Artificial US		
First Trust NASDAQ Cybersecuri US		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2024.08.02 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Aforintos "A" sorozat árfolyama 2,35 százalékkal csökkent decemberben. (HUF)

Aforintos "W" sorozat árfolyama 2,25 százalékkal csökkent decemberben.

A dolláros "B" sorozat árfolyama 2,92 százalékkal csökkent decemberben. (USD)

Az elért hozam az alapba kiválasztott szektorok részvénytőzsi teljesítményének köszönhető. A kibernetika szektor 0,57 százalékkal emelkedett, a felhő szolgáltatásokkal foglalkozó vállalatok szektora 2,34 százalékkal csökkent, a robotika- és mesterséges intelligencia terület részvényei pedig 4,26 százalékkal csökkent decemberben. Az egyenlő súlyozású NASDAQ 100 benchmarkot követő alapot is tartunk, ami 4,89 százalékos csökkenést mutat.

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% NASDAQ Composite Index + 10% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000733621
Indulás:	2023.12.28
Devizanem:	USD
Alapkezelési díj:	2,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	600 242 290 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	1 097 611 USD
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,111663 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap befektetési célja, hogy fejlett piaci részvénykittettségek vállalásán keresztül hosszú távon a globális részvénytőzsdák teljesítményét meghaladó hozamot érjen el. Az Alapkezelő az Alap eszközeit részvénytőzsdai kitétséget nyújtó eszközök, valamint pénzügyi eszközök, állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok kombinációjába kívánja befektetni befektetési céljainak elérése érdekében. Az Alap célja a tőkenövekedés, minimalizálva az egyedi kibocsátói kockázatokból eredő veszteségeket. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkreionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap portfóliójában tartott eszköz súlya legalább 60 százalékos mértékben értékpapír. Az Alap a befektetési stratégia megvalósítása során legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap a nyilvántartásba vételét követően mihamarabb, de legkésőbb 6 hónapon belül a 60 százalékos értékpapír, valamint a 80 százalékos Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközben fennálló kitétséget elérje. Az Alap benchmarkja: 90% Nasdaq Composite Index (USD), 10% ZMAX index (HUF)

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
Indulástól	11,07 %	23,55 %
1 hónap	-2,92 %	-0,45 %
3 hónap	1,50 %	3,70 %
6 hónap	4,24 %	6,77 %
2024	11,17 %	23,77 %

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, kockázatait 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.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetek.rmb.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 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 költségeiről 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://kozzetetek.rmb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



nagy/on
alacsony



alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas



nagyon magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	386 231 848 HUF	64,35 %
Nemzetközi részvények	17 751 155 HUF	2,96 %
Számlapénz	251 315 628 HUF	41,87 %
Nettó összesített kockázati kitétség	710 880 565 HUF	118,43 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
First Trust Cloud Computing UC US		
Global X Robotics & Artificial US		
First Trust NASDAQ Cybersecuri US		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.12.28 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos "A" sorozat árfolyama 2,35 százalékkal csökkent decemberben. (HUF)

A forintos "W" sorozat árfolyama 2,25 százalékkal csökkent decemberben.

A dolláros "B" sorozat árfolyama 2,92 százalékkal csökkent decemberben. (USD)

Az elért hozam az alapba kiválasztott szektorok részvénytőzsdai teljesítményének köszönhető. A kiber biztonság szektor 0,57 százalékkal emelkedett, a felhő szolgáltatásokkal foglalkozó vállalatok szektora 2,34 százalékkal csökkent, a robotika- és mesterséges intelligencia terület részvényei pedig 4,26 százalékkal csökkent decemberben. Az egyenlő súlyozású NASDAQ 100 benchmarkot követő alapot is tartunk, ami 4,89 százalékot csökkent.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Alapok alapja
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	6,7 %
ISIN kód:	HU0000735402
Indulás:	2024.08.14
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 5
Az alap nettó eszközértéke:	451 923 713 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	88 584 370 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,999971 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,00 %	
1 hónap	-1,01 %	
3 hónap	-0,72 %	

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://kozzetetelek.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-1062/2012 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://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



nagyon
alacsony



alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas

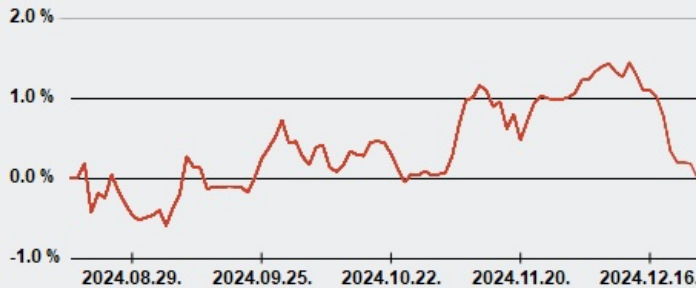


nagyon
magas

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2024.08.14 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Alapok alapja
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	6,7 %
ISIN kód:	HU0000735428
Indulás:	2024.08.14
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 5
Az alap nettó eszközértéke:	451 923 713 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	171 934 867 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,003782 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,38 %	
1 hónap	-0,92 %	
3 hónap	-0,47 %	

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 honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.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-1062/2012 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), 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

nagyon
alacsony

alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



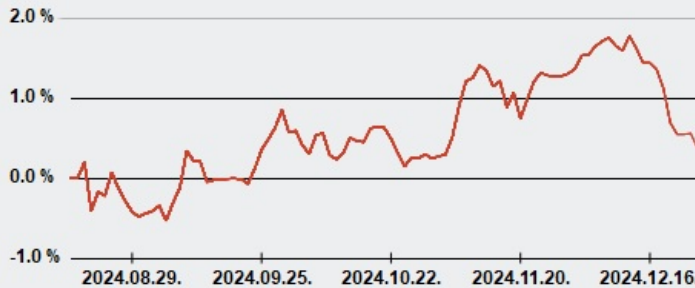
magas

nagyon
magas

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2024.08.14 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Alapok alapja
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	6,7 %
ISIN kód:	HU0000735410
Indulás:	2024.08.14
Devizanem:	EUR
Alapkezelési díj:	2,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 5
Az alap nettó eszközértéke:	451 923 713 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	466 738 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,962350 EUR

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-3,77 %	
1 hónap	-0,27 %	
3 hónap	-3,76 %	

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 honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.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-1062/2012 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



nagyon
alacsony



alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas



nagyon
magas

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2024.08.14 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MAX Composite Index
ISIN kód:	HU0000733647
Indulás:	2023.12.28
Devizanem:	EUR
Alapkezelési díj:	2,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	339 268 141 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	62 962 EUR
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	0,963786 EUR

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap befektetési stratégiájának célja, hogy eszközkategóriát tekintve elsősorban kötvénytípusú befektetések megvalósításán keresztül építsen portfóliót. Pénzüpi eszközök, forintban denominált állampapírok mellett, portfóliójának aktív részét képezzék a magyar állam önkormányzatok és gazdasági társaságok által devizában kibocsátott kötvények, nemzetközi vállalati és államkötvények, valamennyi földrajzi szegmens és iparágat szem előtt tartva, devizák és tőzsdei alapok (ETF), valamint ezen eszközökön alapuló származtatott termékek. Az Alapkezelő a befektetési stratégiát közvetlen értékpapír befektetések és/vagy a hatékony portfóliókezelés keretében származtatott ügyleteken keresztül is megvalósíthatja. Az Alap eseti jelleggel törekszik kihasználni a nemzetközi és hazai devizák mindenkori egymáshoz viszonyított mozgásából fakadó többlethozam elérésének lehetőségét is. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrécionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap benchmarkja: 100% Max Composite Index

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-3,59 %	-2,70 %
1 hónap	-0,50 %	0,19 %
3 hónap	-3,70 %	-3,44 %
6 hónap	-0,40 %	0,75 %
2024	-3,62 %	-2,72 %

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.egahy.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzettelek.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 mindenkori 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.egahy.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetők.

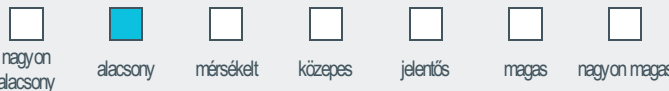
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	287 366 955 HUF	84,70 %
Jelzáloglevelek	50 050 582 HUF	14,75 %
Kincstárjegyek	1 092 263 HUF	0,32 %
Számlapénz	1 844 465 HUF	0,54 %
Nettó összesített kockázati kitettség	339 268 142 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

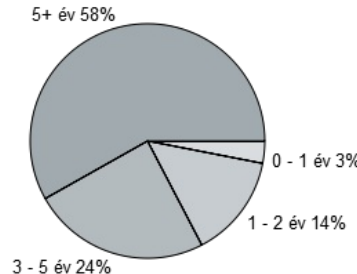
MAK 2035/A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

MAK 2032/A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

TAKAHB 7 1/2 05/23/29 (MBH Bank Zrt.)

MAK 2026/E (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.12.28 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos "A" sorozat árfolyama 1,23% százalékkal csökkent decemberben. (HUF)

Az eurós "B" sorozat árfolyama 0,50% százalékkal csökkent decemberben. (EUR)

A nagy jegybankok kamatcsökkentése ellenére a hozamok jelentősen emelkedtek globálisan, mivel a FED megemelte a várható kamatpályát 50bp-tal a 2025-ös évre. A piac már kevesebb, mint 50bp kamat csökkentést vár idénre a FED-től. A német 10 éves hozam csaknem 30bp-tal emelkedett decemberben, de továbbra is felfelé mutató kockázatot jelent az USA 10 éves hozamok gyengülő trendje. A magyar állampapír hozamok jelentősen, 20-25 bp-tal emelkedtek decemberben, aminek negatív hatását sikerült ellensúlyoznunk alacsonyabb kockázattalalással.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MAX Composite Index
ISIN kód:	HU0000733639
Indulás:	2023.12.28
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	339 268 141 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	313 447 964 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,032541 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap befektetési stratégiájának célja, hogy eszközkategóriát tekintve elsősorban kötvénytípusú befektetések megvalósításán keresztül építsen portfóliót. Pénzüpi eszközök, forintban denominált állampapírok mellett, portfóliójának aktív részét képezzék a magyar állam önkormányzatok és gazdasági társaságok által devizában kibocsátott kötvények, nemzetközi vállalati és államkötvények, valamennyi földrajzi szegmens és iparágat szem előtt tartva, devizák és tőzsdei alapok (ETF), valamint ezen eszközökön alapuló származtatott termékek. Az Alapkezelő a befektetési stratégiát közvetlen értékpapír befektetések és/vagy a hatékony portfóliókezelés keretében származtatott ügyleteken keresztül is megvalósíthatja. Az Alap eseti jelleggel törekszik kihasználni a nemzetközi és hazai devizák mindenkori egymáshoz viszonyított mozgásából fakadó többlethozam elérésének lehetőségét is. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrécionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap benchmarkja: 100% Max Composite Index

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,23 %	4,01 %
1 hónap	-1,23 %	-0,71 %
3 hónap	-0,66 %	-0,56 %
6 hónap	3,37 %	4,38 %
2024	3,25 %	4,05 %

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 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.egah.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzettelek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezli 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 mindenkori 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.egah.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzettelek.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 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	287 366 955 HUF	84,70 %
Jelzáloglevelek	50 050 582 HUF	14,75 %
Kincstárjegyek	1 092 263 HUF	0,32 %
Számlapénz	1 844 465 HUF	0,54 %
Nettó összesített kockázati kitettség	339 268 142 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

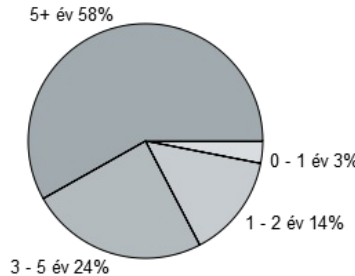
MAK 2035/A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

MAK 2032/A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

TAKAHB 7 1/2 05/23/29 (MBH Bank Zrt.)

MAK 2026/E (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.12.28 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos "A" sorozat árfolyama 1,23% százalékkal csökkent decemberben. (HUF)

Az eurós "B" sorozat árfolyama 0,50% százalékkal csökkent decemberben. (EUR)

A nagy jegybankok kamatcsökkentése ellenére a hozamok jelentősen emelkedtek globálisan, mivel a FED megemelte a várható kamatpályát 50bp-tal a 2025-ös évre. A piac már kevesebb, mint 50bp kamat csökkentést vár idénre a FED-től. A német 10 éves hozam csaknem 30bp-tal emelkedett decemberben, de továbbra is felfelé mutató kockázatot jelent az USA 10 éves hozamok gyengülő trendje. A magyar állampapír hozamok jelentősen, 20-25 bp-tal emelkedtek decemberben, aminek negatív hatását sikerült ellensúlyoznunk alacsonyabb kockázattalalással.

HAVI HÍRLEVÉL - 2024. DECEMBER

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	90% MSCI World MXWO index + 10% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000733597
Indulás:	2023.12.28
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	109 360 466 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	49 337 544 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,190944 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja olyan értékpapírokba történő befektetés, amelyek kiemelten profitálhatnak a globális társadalmi, politikai és technológiai megatrendekből. Ennek érdekében az Alap fundamentális, technikai, valamint kvalitatív és kvantitatív elemzési módszereket alkalmaz a portfólióba kerülő értékpapírok, származtatott termékek kiválasztásakor. Az Alapkezelő a befektetési stratégiát közvetlen értékpapír befektetések és/vagy a hatékony portfóliókezelés keretében származtatott ügyleteken keresztül is megvalósíthatja. A portfólió diverszifikált összetétele lehetővé teszi az Alap számára, hogy minimalizálja az egyedi kibocsátói kockázatokat és mérsékelje a hozamok ingadozását. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diskrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap benchmarkja: 90% MSCI World index (USD), 10% ZMAX index (HUF)

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	18,92 %	29,27 %
1 hónap	-1,12 %	-2,30 %
3 hónap	11,05 %	9,05 %
6 hónap	8,91 %	11,06 %
2024	19,09 %	29,54 %

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 honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.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 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 mindenkori 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

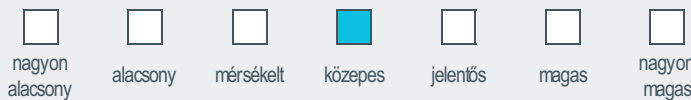
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	51 814 658 HUF	47,38 %
Nemzetközi részvények	3 725 424 HUF	3,41 %
Kincstárjegyek	1 092 263 HUF	1,00 %
Számlapénz	53 541 375 HUF	48,96 %
Nettó összesített kockázati kitettség	140 971 401 HUF	128,91 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.12.28 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos "A" sorozat árfolyama 1,12 százalékkal csökkent decemberben. (HUF)

A forintos "W" sorozat árfolyama 1,22 százalékkal csökkent decemberben. (HUF)

Az eurós "B" sorozat árfolyama 0,39 százalékkal csökkent decemberben. (EUR)

Az elért hozam az alapba kiválasztott szektorok részvénytőke teljesítményének köszönhető. A felhő szolgáltatásokkal foglalkozó szektor kiválasztott részvényei 2,34 százalékat csökkent, a digitalizációs úttörők 3,43 százalékat csökkent, a digitális biztonság területén tevékenykedő vállalatok 0,57 százalékat emelkedett, míg az automatizáció és robotika részvényalap 4,26 százalékat csökkent. Ajövő mobilitását fejlesztő vállalatok 3,86 százalékat emelkedett, míg a félvezetők részvényalap pedig 0,2 százalékkal emelkedett.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	90% MSCI World MXWO index + 10% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000735063
Indulás:	2024.08.05
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	109 360 466 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	118 984 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,189840 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja olyan értékpapírokba történő befektetés, amelyek kiemelten profitálhatnak a globális társadalmi, politikai és technológiai megatrendekből. Ennek érdekében az Alap fundamentális, technikai, valamint kvalitatív és kvantitatív elemzési módszereket alkalmaz a portfólióba kerülő értékpapírok, származtatott termékek kiválasztásakor. Az Alapkezelő a befektetési stratégiát közvetlen értékpapír befektetések és/vagy a hatékony portfóliókezelés keretében származtatott ügyleteken keresztül is megvalósíthatja. A portfólió diverzifikált összetétele lehetővé teszi az Alap számára, hogy minimalizálja az egyedi kibocsátói kockázatokat és mérsékelje a hozamok ingadozását. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrécionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap benchmarkja: 90% MSCI World index (USD), 10% ZMAX index (HUF)

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	18,98 %	17,57 %
1 hónap	-1,22 %	-2,30 %
3 hónap	11,11 %	9,05 %

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 honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.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 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

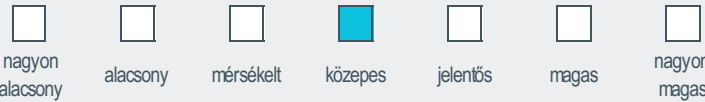
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

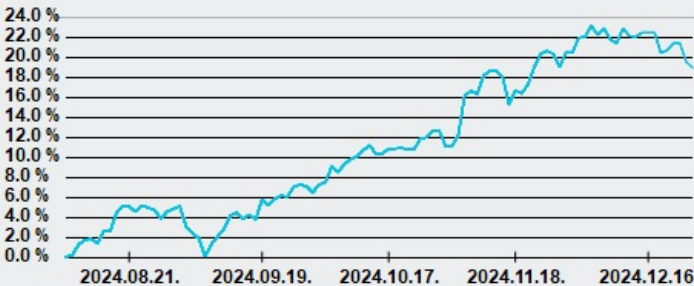
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	51 814 658 HUF	47,38 %
Nemzetközi részvények	3 725 424 HUF	3,41 %
Kincstárjegyek	1 092 263 HUF	1,00 %
Számlapénz	53 541 375 HUF	48,96 %
Nettó összesített kockázati kitettség	140 971 401 HUF	128,91 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2024.08.05 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Aforintos "A" sorozat árfolyama 1,12 százalékkal csökkent decemberben. (HUF)

Aforintos "W" sorozat árfolyama 1,22 százalékkal csökkent decemberben. (HUF)

Az eurós "B" sorozat árfolyama 0,39 százalékkal csökkent decemberben. (EUR)

Az elért hozam az alapba kiválasztott szektorok részvénypiaci teljesítményének köszönhető. A felhő szolgáltatásokkal foglalkozó szektor kiválasztott részvényei 2,34 százalékot csökkent, a digitalizációs úttörők 3,43 százalékot csökkent, a digitális biztonság területén tevékenykedő vállalatok 0,57 százalékot emelkedett, míg az automatizáció és robotika részvényalap 4,26 százalékot csökkent. Ajövő mobilitását fejlesztő vállalatok 3,86 százalékot emelkedett, míg a félvezetők részvényalap pedig 0,2 százalékkal emelkedett.

HAVI HÍRLEVÉL - 2024. DECEMBER

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	90% MSCI World MXWO index + 10% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000733605
Indulás:	2023.12.28
Devizanem:	EUR
Alapkezelési díj:	2,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	109 360 466 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	146 075 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,11640 EUR

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja olyan értékpapírokba történő befektetés, amelyek kiemelten profitálhatnak a globális társadalmi, politikai és technológiai megatrendekből. Ennek érdekében az Alap fundamentális, technikai, valamint kvalitatív és kvantitatív elemzési módszereket alkalmaz a portfólióba kerülő értékpapírok, származtatott termékek kiválasztásakor. Az Alapkezelő a befektetési stratégiát közvetlen értékpapír befektetések és/vagy a hatékony portfóliókezelés keretében származtatott ügyleteken keresztül is megvalósíthatja. A portfólió diverzifikált összetétele lehetővé teszi az Alap számára, hogy minimalizálja az egyedi kibocsátói kockázatokat és mérsékelje a hozamok ingadozását. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diskrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap benchmarkja: 90% MSCI World index (USD), 10% ZMAX index (HUF)

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	11,07 %	20,92 %
1 hónap	-0,39 %	-1,41 %
3 hónap	7,66 %	5,89 %
6 hónap	4,94 %	7,19 %
2024	11,16 %	21,11 %

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 honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.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 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 mindenkori aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

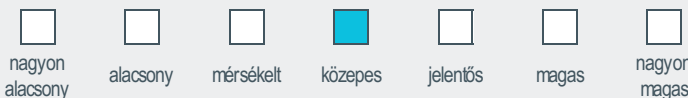
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	51 814 658 HUF	47,38 %
Nemzetközi részvények	3 725 424 HUF	3,41 %
Kincstárjegyek	1 092 263 HUF	1,00 %
Számlapénz	53 541 375 HUF	48,96 %
Nettó összesített kockázati kitettség	140 971 401 HUF	128,91 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.12.28 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos "A" sorozat árfolyama 1,12 százalékkal csökkent decemberben. (HUF)

A forintos "W" sorozat árfolyama 1,22 százalékkal csökkent decemberben. (HUF)

Az eurós "B" sorozat árfolyama 0,39 százalékkal csökkent decemberben. (EUR)

Az elért hozam az alapba kiválasztott szektorok részvénypiaci teljesítményének köszönhető. A felhő szolgáltatásokkal foglalkozó szektor kiválasztott részvényei 2,34 százalékat csökkent, a digitalizációs úttörők 3,43 százalékat csökkent, a digitális biztonság területén tevékenykedő vállalatok 0,57 százalékat emelkedett, míg az automatizáció és robotika részvényalap 4,26 százalékat csökkent. Ajövő mobilitását fejlesztő vállalatok 3,86 százalékat emelkedett, míg a félvezetők részvényalap pedig 0,2 százalékkal emelkedett.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Részcélt
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	90% MSCI World MXWO index + 10% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000733654
Indulás:	2023.12.28
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	91 719 862 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	39 837 815 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,113687 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célját az Alapkezelő az általa kiválasztott részvényekből és kollektív befektetési formákból összeállított portfólióval kívánja elérni. Az Alapkezelő az Alap vagyonát döntően elismert tőkepiaci befektetők kollektív befektetési formáiba és egyedi részvénypozícióiba fekteti be, de a portfólióban szerepelhetnek egyéb értékpapírok is. A portfólió kezelése aktív szemléletű, kedvező időszakokban jelentősebb mértékű részvénykitettséggel rendelkezik, ugyanakkor kedvezőtlen tőkepiaci klíma esetén védekező stratégiát folytat, amelynek megvalósítása érdekében a kockázati kitettséget csökkenti. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap portfóliójában tartott eszköz súlya legalább 60 százalékos mértékben értékpapír. Az Alap a befektetési stratégia megvalósítása során legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap a nyilvántartásba vételt követően mihamarabb, de legkésőbb 6 hónapon belül a 60 százalékos értékpapír, valamint a 80 százalékos Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközben fennálló kitettséget elérje. Az Alap benchmarkja: 90% MSCI World index (USD), 10% ZMAX index (HUF)

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	11,27 %	29,27 %
1 hónap	-0,42 %	-2,30 %
3 hónap	9,94 %	9,05 %
6 hónap	5,31 %	11,06 %
2024	11,37 %	29,54 %

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 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.equihub.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozeletokelekmbh.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 költségeiről 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 közérkezési helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.equihub.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozeletokelekmbh.hu> című honlapon elérhetőek.

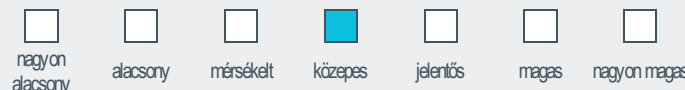
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

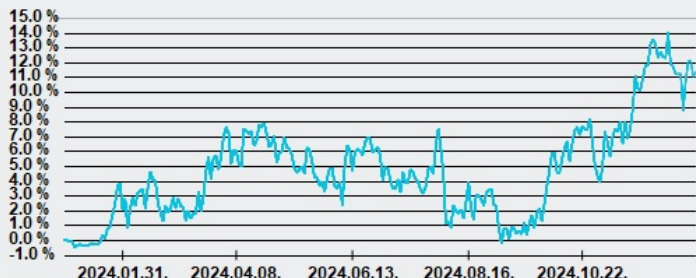
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	58 910 092 HUF	64,23 %
Kollektív értékpapírok	22 286 026 HUF	24,30 %
Számlapénz	10 913 262 HUF	11,90 %
Nettó összesített kockázati kitettség	91 719 863 HUF	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Berkshire Hathaway INC-CL B		
SPDR Gold Shares ETF		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.12.28 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat hozama -0,42 százalék volt decemberben, míg a benchmark hozam -2,3 százalék volt ezen időszak alatt.

A dolláros sorozat -1,1 százalék volt decemberben, a benchmark -2,94 százalékos teljesítményével szemben.

A W sorozat hozama -0,34 százalék volt a benchmark -2,3 százalékos hozamával szemben.

A hónap során jelentős korrekció bontakozott ki az amerikai részvénypiacon, a kamatsökkentési várakozások mérséklődése kapcsán. Az Alap portfóliója a benchmarknál jóval stabilabbnak bizonyult ezen időszak alatt.

A hónap során jelentős mértékben erősödtek a DAN, ULTA és az Alphabet részvényeink, míg a többi befektetésünk árfolyama többnyire csökkent, itt a BRKB az Altria és a nemesfém pozícióink gyengültek leginkább.

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:	HU0000735071
Indulás:	2024.08.05
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	91 719 862 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	1 910 560 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,105939 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célját az Alapkezelő az általa kiválasztott részvényekből és kollektív befektetési formákból összeállított portfólióval kívánja elérni. Az Alapkezelő az Alap vagyonát döntően elismert tőkepiaci befektetők kollektív befektetési formáiba és egyedi részvénytulajdonosi befektetési formákba fekteti be, de a portfólióban szerepelhetnek egyéb értékpapírok is. A portfólió kezelése aktív szemléletű, kedvező időszakokban jelentősebb mértékű részvénykitettséggel rendelkezik, ugyanakkor kedvezőtlen tőkepiaci klíma esetén védekező stratégiát folytat, amelynek megvalósítása érdekében a kockázati kitettséget csökkenti. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap portfóliójában tartott eszköz súlya legalább 60 százalékos mértékben értékpapír. Az Alap a befektetési stratégia megvalósítása során legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap a nyilvántartásba vételét követően mihamarabb, de legkésőbb 6 hónapon belül a 60 százalékos értékpapír, valamint a 80 százalékos Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközben fennálló kitettséget elérje. Az Alap benchmarkja: 90% MSCI World index(USD), 10% ZMAX index(HUF)

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	10,59 %	17,57 %
1 hónap	-0,34 %	-2,30 %
3 hónap	10,23 %	9,05 %

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.egor.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.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.egor.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetők

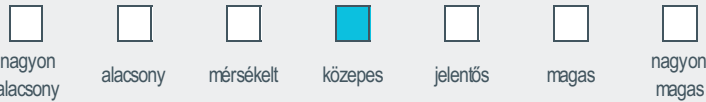
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

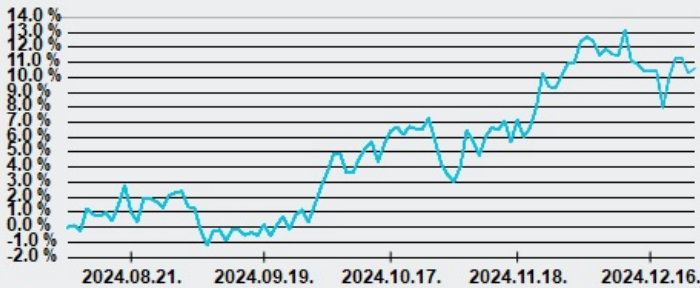
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	58 910 092 HUF	64,23 %
Kollektív értékpapírok	22 286 026 HUF	24,30 %
Számlapénz	10 913 262 HUF	11,90 %
Nettó összesített kockázati kitettség	91 719 863 HUF	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Berkshire Hathaway INC-CL B		
SPDR Gold Shares ETF		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2024.08.05 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat hozama -0,42 százalék volt decemberben, míg a benchmark hozam -2,3 százalék volt ezen időszak alatt.

A dolláros sorozat -1,1 százalék volt decemberben, a benchmark -2,94 százalékos teljesítményével szemben.

AW sorozat hozama -0,34 százalék volt a benchmark -2,3 százalékos hozamával szemben.

A hónap során jelentős korrekció bontakozott ki az amerikai részvénytőzsián, a kamatcsökkentési várakozások mérséklődése kapcsán. Az Alap portfóliója a benchmarknál jóval stabilabbnak bizonyult ezen időszak alatt.

A hónap során jelentős mértékben erősödtek a DAN, ULTA és az Alphabet részvényeink, míg a többi befektetésünk árfolyama többnyire csökkent, itt a BRKB az Altria és a nemesfém pozícióink gyengültek leginkább.

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:	HU0000733662
Indulás:	2023.12.28
Devizanem:	USD
Alapkezelési díj:	2,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	91 719 862 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	126 960 USD
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	0,980250 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célját az Alapkezelő az általa kiválasztott részvényekből és kollektív befektetési formákból összeállított portfólióval kívánja elérni. Az Alapkezelő az Alap vagyonát döntően elismert tőkepiaci befektetők kollektív befektetési formáiba és egyedi részvénytulajdonosi befektetésekre fekteti be, de a portfólióban szerepelhetnek egyéb értékpapírok is. A portfólió kezelése aktív szemléletű, kedvező időszakokban jelentősebb mértékű részvénykitettséggel rendelkezik, ugyanakkor kedvezőtlen tőkepiaci klíma esetén védekező stratégiát folytat, amelynek megvalósítása érdekében a kockázati kitettséget csökkenti. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap portfóliójában tartott eszköz súlya legalább 60 százalékos mértékben értékpapír. Az Alap a befektetési stratégia megvalósítása során legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap a nyilvántartásba vételt követően mihamarabb, de legkésőbb 6 hónapon belül a 60 százalékos értékpapír, valamint a 80 százalékos Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközben fennálló kitettséget elérje. Az Alap benchmarkja: 90% MSCI World index (USD), 10% ZMAX index (HUF)

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-1,96 %	13,81 %
1 hónap	-1,01 %	-2,94 %
3 hónap	-0,90 %	-1,77 %
6 hónap	-1,16 %	4,15 %
2024	-1,98 %	13,93 %

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 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.equi.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozeleletelek.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 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://kozeleletelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



nagyon
alacsony



alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas

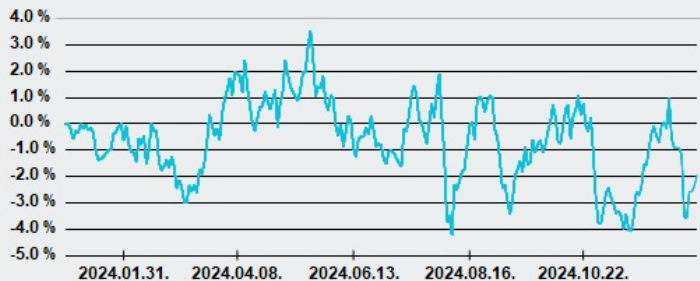


nagyon magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	58 910 092 HUF	64,23 %
Kollektív értékpapírok	22 286 026 HUF	24,30 %
Számlapénz	10 913 262 HUF	11,90 %
Nettó összesített kockázati kitettség	91 719 863 HUF	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Berkshire Hathaway INC-CL B		
SPDR Gold Shares ETF		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.12.28 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat hozama -0,42 százalék volt decemberben, míg a benchmark hozam -2,3 százalék volt ezen időszak alatt.

A dolláros sorozat -1,1 százalék volt decemberben, a benchmark -2,94 százalékos teljesítményével szemben.

A W sorozat hozama -0,34 százalék volt a benchmark -2,3 százalékos hozamával szemben.

A hónap során jelentős korrekció bontakozott ki az amerikai részvénytőzsián, a kamatsökkentési várakozások mérséklődése kapcsán. Az Alap portfóliója a benchmarknál jóval stabilabbnak bizonyult ezen időszak alatt.

A hónap során jelentős mértékben erősödtek a DAN, ULTA és az Alphabet részvényeink, míg a többi befektetésünk árfolyama többnyire csökkent, itt a BRKB az Altria és a nemesfém pozícióink gyengültek leginkább.

HAVI HÍRLEVÉL - 2024. DECEMBER

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Kötvény
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	70% Bloomberg Euro Treasury 1-3 Year Index + 30% Bloomberg Euro Treasury 0-12 M
ISIN kód:	HU0000731179
Indulás:	2023.05.01
Devizanem:	EUR
Alapkezelési díj:	1 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	1 694 956 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,052786 EUR

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap befektetési stratégiájának célja, hogy eszközkategóriát tekintve elsősorban rövid futamidejű, euróban denominált kötvény típusú befektetések megvalósításán keresztül építsen portfóliót. Euróban denominált pénzpiaci eszközök, állampapírok mellett, portfóliójának aktív részét képezik az OECD és EGT tagállamok, önkormányzatok és gazdasági társaságok által euróban kibocsátott kötvények, nemzetközi vállalati és államkötvények valamennyi földrajzi szegmenset és iparágat szem előtt tartva, illetve kötvény típusú eszközökbe fektető tőzsdei alapok (ETF). Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszcrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,13 %	3,42 %
1 hónap	-0,22 %	0,05 %
3 hónap	0,10 %	0,67 %
6 hónap	1,54 %	2,51 %
2024	2,46 %	3,25 %

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 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://kozzetetelek.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 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 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://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

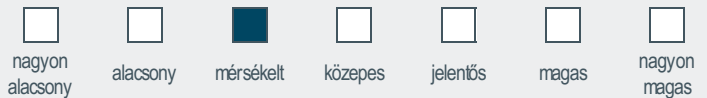
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	1 048 376 EUR	61,85 %
Kollektív értékpapírok	52 318 EUR	3,09 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	20 945 EUR	1,24 %
Számlapénz	576 056 EUR	33,99 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 694 956 EUR	100,00 %

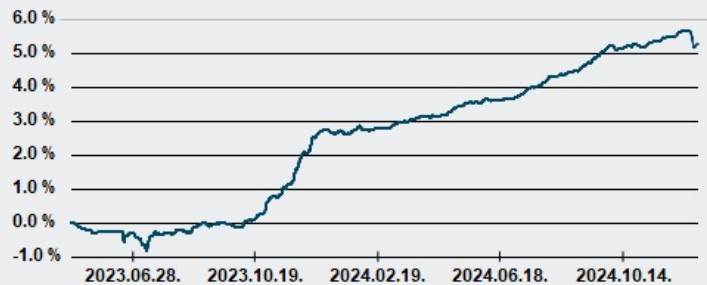
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

REPHUN EUR 1,25 10/22/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

ROMANI 2031/09/24 5% EUR (Román Állam)

REPHUN 1,125 04/28/26 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,22 százalékkal csökkent decemberben. (EUR)

A nagy jegybankok kamatcsökkentése ellenére a hozamok jelentősen emelkedtek globálisan, mivel a FED megemelte a várható kamatpályát 50bp-tal a 2025-ös évre. A piac már kevesebb, mint 50bp kamat csökkentést vár idénre a FED-től. A német 10 éves hozam csaknem 30bp-tal emelkedett decemberben, de továbbra is felfelé mutató kockázatot jelent az USA 10 éves hozamok gyengülő trendje.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Kötvény
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	60% RMAX Index + 40% MAX Index
ISIN kód:	HU0000731161
Indulás:	2023.05.01
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	625 808 888 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,174189 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap befektetési stratégiájának célja, hogy eszközkategóriát tekintve elsősorban kötvénytípusú befektetések megvalósításán keresztül építsen portfóliót. Pénzüpi eszközök, forintban denominált állampapírok mellett, portfóliójának aktív részét képezzék a magyar állam, önkormányzatok és gazdasági társaságok által devizában kibocsátott kötvények, nemzetközi vállalati és államkötvények valamennyi földrajzi szegmens és iparágat szem előtt tartva, devizák, tőzsdei alapok (ETF). Az Alap eseti jelleggel törekszik kihasználni a nemzetközi és hazai devizák mindenkor egymáshoz viszonyított mozgásából fakadó többlethozam elérésének lehetőségét is. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diskrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	10,10 %	11,75 %
1 hónap	-0,07 %	-0,05 %
3 hónap	0,21 %	0,41 %
6 hónap	3,84 %	3,87 %
2024	4,93 %	5,79 %

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://kozzetetelek.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://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

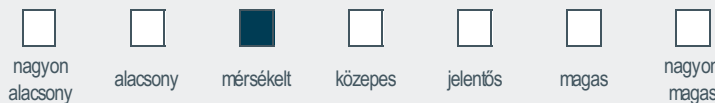
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	583 406 740 HUF	93,22 %
Kollektív értékpapírok	41 000 000 HUF	6,55 %
Számlapénz	2 619 340 HUF	0,42 %
Nettó összesített kockázati kitettség	625 808 887 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

MAK 2028/B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MAK 2026/H (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MAK 2032/G (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MAK 2032/B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,07% százalékkal csökkent decemberben. (HUF)

A nagy jegybankok kamatcsökkentése ellenére a hozamok jelentősen emelkedtek globálisan, mivel a FED megemelte a várható kamatpályát 50bp-tal a 2025-ös évre. A piac már kevesebb, mint 50bp kamat csökkentést vár idénre a FED-től. A magyar állampapír hozamok jelentősen, 20-25 bp-tal emelkedtek decemberben, aminek negatív hatását sikerült ellensúlyoznunk alacsonyabb kockázatvállalással.

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:	50% MSCI World MXWO index + 40% CETOP 20 Index + 10% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000731146
Indulás:	2023.05.01
Devizanem:	EUR
Alapkezelési díj:	%
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	940 636 875 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	965 053 EUR
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,302951 EUR

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célját az Alapkezelő az általa kiválasztott részvényekből, részvényt piacokon befektető befektetési alapokból illetve tőzsdei alapokból (ETF) összeállított portfólióval kívánja elérni. Az Alapkezelő az Alap vagyonát döntően a globális fejlett illetve fejlődő országok részvényt piacain fekteti be, de a portfólióban szerepelnek egyéb értékpapírok is. Az Alap befektetési stratégiájának középpontjában a fundamentális megközelítés áll. Az Alap olyan vállalatok, régiók, iparágak részvényeibe, illetve azokba fektető befektetési alapok, ETF-ekbe kíván befektetni, melyek belső értéke megítélése szerint jelentősen magasabb a befektetés időpontjában a tőkepiacra, tőzsdéken tapasztalt értékénél. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszcrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	17,19 %	17,23 %
1 hónap	0,16 %	0,69 %
3 hónap	4,66 %	4,23 %
6 hónap	4,78 %	3,54 %
2024	16,81 %	15,15 %

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 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.equilor.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetelekek.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 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 költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól szóló tájékoztatás megtalálható az Alap Tájékoztatóján 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 tájékoztatói kiadványságnak 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.equilor.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetelekek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagy/on
alacsony



alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas



nagy/on
magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	691 223 145 HUF	73,48 %
Államkötvények	133 880 539 HUF	14,23 %
Nemzetközi részvények	29 161 061 HUF	3,10 %
Számlapénz	87 448 270 HUF	9,30 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 223 388 802 HUF	130,06 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap
EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 0,58 százalékkal csökkent 2024 decembere során. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 0,16 százalékkal emelkedett 2024 decembere során. (EUR)

A dolláros sorozat árfolyama 0,16 százalékkal csökkent 2024 decembere során. (USD)

Az Alap lehetőséget kínál a befektetőknek, hogy részt vegyenek a régiós és fejlett részvényt piacok teljesítményében. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelmenbe vételével az Alap eszközeinek átlagosan 90 százalékában részvénykitettséget tartson. Áttételesen közép-európai és nemzetközi részvények dominálnak az alapon. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az alap hosszútávú stratégiáját.

A "Trump-rallyt" követően december közepén romlott a befektetői hangulat. A Fed 25 bázispontos kamatkönnnyítést hajtott végre, de a várakozásokkal ellentétben a következő évre magasabb kamatkörnyezetet vetített előre. A hónap során a fejlett részvényt piacokat reprezentáló kitétségeinkben felül súlyokat tartottunk, amelyek a részvényt piaci korrekciónak köszönhetően csökkentették az Alap teljesítményét. Az Alap referencia indexéhez képest a kelet európai részvényekben kisebb alul súlyt tartottunk a hónap során. A novemberben vásárolt fundamentális alapokon nyugvó lengyel bank és biztosító vételeink ellensúlyozták a régióban vállalat kisebb alul súlyt. Az előbb említett lengyel részvényeink magasabb hozamot tudtak elérni a hónap során, mint a referencia index, így ezen az Alap egy plusz felüteljesítést ért el.

Az egész évet tekintve az Alap "A" sorozata 24,99% hozamot és a referencia értékhez képest 0,95%-os felüteljesítést, a "B" sorozat 16,71% hozamot és a referencia értékhez képest 1,65%-os felüteljesítést és a "C" sorozat 10,09% hozamot és a referencia értékhez képest 2,08%-os felüteljesítést ért el.

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:	50% MSCI World MXWO index + 40% CETOP 20 Index + 10% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000731138
Indulás:	2023.05.01
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	%
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	940 636 875 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	430 442 162 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,437265 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célját az Alapkezelő az általa kiválasztott részvényekből, részvénytőzsián befektető befektetési alapokból illetve tőzsdei alapokból (ETF) összeállított portfólióval kívánja elérni. Az Alapkezelő az Alap vagyonát döntően a globális fejlett illetve fejlődő országok részvénytőzsiáin fekteti be, de a portfólióban szerepelnek egyéb értékpapírok is. Az Alap befektetési stratégiájának középpontjában a fundamentális megközelítés áll. Az Alap olyan vállalatok, régiók, iparágak részvényeibe, illetve azokba fektető befektetési alapok, ETF-ekbe kíván befektetni, melyek belső értéke megítélése szerint jelentősen magasabb a befektetés időpontjában a tőkepiacra, tőzsdén tapasztalt értékénél. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrécionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	24,28 %	24,83 %
1 hónap	-0,58 %	0,62 %
3 hónap	7,96 %	8,23 %
6 hónap	8,74 %	8,17 %
2024	25,14 %	24,19 %

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 Információtartalmú Dokumentumot (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.equilor.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetletelek.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 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 költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól szóló tájékoztatás megtalálható az Alap Tájékoztatóján 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 tájékoztatói kiadványságnak 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.equilor.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetletelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagy/on
alacsony



alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas



nagy/on
magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	691 223 145 HUF	73,48 %
Államkötvények	133 880 539 HUF	14,23 %
Nemzetközi részvények	29 161 061 HUF	3,10 %
Számlapénz	87 448 270 HUF	9,30 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 223 388 802 HUF	130,06 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap
EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 0,58 százalékkal csökkent 2024 decembere során. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 0,16 százalékkal emelkedett 2024 decembere során. (EUR)

A dolláros sorozat árfolyama 0,16 százalékkal csökkent 2024 decembere során. (USD)

Az Alap lehetőséget kínál a befektetőknek, hogy részt vegyenek a régiós és fejlett részvénytőzsiák teljesítményében. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelmenbevétele az Alap eszközeinek átlagosan 90 százalékában részvénykitettséget tartson. Áttételesen közép-európai és nemzetközi részvények dominálnak az alapon. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az alap hosszútávú stratégiáját.

A "Trump-rallyt" követően december közepén romlott a befektetői hangulat. A Fed 25 bázispontos kamatkönnnyítést hajtott végre, de a várakozásokkal ellentétben a következő évre magasabb kamatkörnyezetet vetített előre. A hónap során a fejlett részvénytőzsiákat reprezentáló kitétségeinkben felül súlyokat tartottunk, amelyek a részvénytőzsiai korrekciónak köszönhetően csökkentették az Alap teljesítményét. Az Alap referencia indexéhez képest a kelet európai részvényekben kisebb alul súlyt tartottunk a hónap során. A novemberben vásárolt fundamentális alapokon nyugvó lengyel bank és biztosító vételeink ellensúlyozták a régióban vállalat kisebb alul súlyt. Az előbb említett lengyel részvényeink magasabb hozamot tudtak elérni a hónap során, mint a referencia index, így ezen az Alap egy plusz felüteljesítést ért el.

Az egész évet tekintve az Alap "A" sorozata 24,99% hozamot és a referencia értékhez képest 0,95%-os felüteljesítést, a "B" sorozat 16,71% hozamot és a referencia értékhez képest 1,65%-os felüteljesítést és a "C" sorozat 10,09% hozamot és a referencia értékhez képest 2,08%-os felüteljesítést ért el.

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:	50% MSCI World MXWO index + 40% CETOP 20 Index + 10% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000731153
Indulás:	2023.05.01
Devizanem:	USD
Alapkezelési díj:	%
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	940 636 875 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	290 742 USD
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,237301 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célját az Alapkezelő az általa kiválasztott részvényekből, részvényt piacokon befektető befektetési alapokból illetve tőzsdei alapokból (ETF) összeállított portfólióval kívánja elérni. Az Alapkezelő az Alap vagyonát döntően a globális fejlett illetve fejlődő országok részvényt piacain fekteti be, de a portfólióban szerepelnek egyéb értékpapírok is. Az Alap befektetési stratégiájának középpontjában a fundamentális megközelítés áll. Az Alap olyan vállalatok, régiók, iparágak részvényeibe, illetve azokba fektető befektetési alapok, ETF-ekbe kíván befektetni, melyek belső értéke megítélése szerint jelentősen magasabb a befektetés időpontjában a tőkepiacra, tőzsdéken tapasztalt értékénél. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrécionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	13,61 %	13,32 %
1 hónap	-1,16 %	-1,12 %
3 hónap	-2,68 %	-3,56 %
6 hónap	2,05 %	0,35 %
2024	10,15 %	8,05 %

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.equilor.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzettelek.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 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 megtekinthető az Alap Tájékoztatóján és Kezelési szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó mindenkor aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetők 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.equilor.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetők.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagy/on
alacsony



alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas



nagy/on
magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	691 223 145 HUF	73,48 %
Államkötvények	133 880 539 HUF	14,23 %
Nemzetközi részvények	29 161 061 HUF	3,10 %
Számlapénz	87 448 270 HUF	9,30 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 223 388 802 HUF	130,06 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap
EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 0,58 százalékkal csökkent 2024 decembere során. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 0,16 százalékkal emelkedett 2024 decembere során. (EUR)

A dolláros sorozat árfolyama 0,16 százalékkal csökkent 2024 decembere során. (USD)

Az Alap lehetőséget kínál a befektetőknek, hogy részt vegyenek a régiós és fejlett részvényt piacok teljesítményében. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelmenbe vételével az Alap eszközeinek átlagosan 90 százalékában részvénykitettséget tartson. Áttételesen közép-európai és nemzetközi részvények dominálnak az alapon. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az alap hosszútávú stratégiáját.

A "Trump-rallyt" követően december közepén romlott a befektetői hangulat. A Fed 25 bázispontos kamatközlését hajtott végre, de a várakozásokkal ellentétben a következő évre magasabb kamatkörnyezetet vetített előre. A hónap során a fejlett részvényt piacokat reprezentáló kitétségeinkben felül súlyokat tartottunk, amelyek a részvényt piaci korrekciónak köszönhetően csökkentették az Alap teljesítményét. Az Alap referencia indexéhez képest a kelet európai részvényekben kisebb alul súlyt tartottunk a hónap során. A novemberben vásárolt fundamentális alapokon nyugvó lengyel bank és biztosító vételeink ellensúlyozták a régióban vállalat kisebb alul súlyt. Az előbb említett lengyel részvényeink magasabb hozamot tudtak elérni a hónap során, mint a referencia index, így ezen az Alap egy plusz felültejesítést ért el.

Az egész évet tekintve az Alap "A" sorozata 24,99% hozamot és a referencia értékhez képest 0,95%-os felültejesítést, a "B" sorozat 16,71% hozamot és a referencia értékhez képest 1,65%-os felültejesítést és a "C" sorozat 10,09% hozamot és a referencia értékhez képest 2,08%-os felültejesítést ért el.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (EUR):	3 %
ISIN kód:	HU0000731203
Indulás:	2023.05.01
Devizanem:	EUR
Alapkezelési díj:	%
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	2 208 175 487 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	3 046 694 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,053202 EUR

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap a mindenkor piaci viszonyoknak megfelelően válogat hazai és nemzetközi, illetve az Alapkezelő által kezelt, különböző kockázati szintű alapokból, azok súlyát a portfólión belül aktívan változtatva. A portfólió részét képezhetik különböző profilú befektetési alapok, így például, kötvény-, részvény-, származtatott-, abszolút hozamú, forintban és devizában denominált alapok, ETF-ek. Ezen kívül az Alap a mindenkor piaci viszonyoknak megfelelően fektethet közvetlenül magyar, illetve nemzetközi kötvényekbe és részvényekbe is. Az Alap célja, hogy az Alapkezelő általa kiválasztott, többségében származtatott, illetve abszolút hozamú befektetési alapokból, kisebb részben hazai és nemzetközi részvényekből, kötvényekből, valamint azokba befektető alapokból összeállított portfóliójával az ajánlott befektetési időtávon a hazai pénzpiaci, illetve állampapírpiac teljesítményét jelentősen meghaladó hozamot biztosítson a Befektetők részére. Az Alapot azoknak ajánljuk, akik egy széles diverzifikált, többségében abszolút hozam stratégiával kezelt alapokból álló befektetést keresnek, amelybe egyszerűen és alacsony költségek mellett fektethetnek be, és aminek a hozama jelentősen meghaladhatja az azonos időtávú állampapír-befektetések hozamát, ugyanakkor kockázata kisebb, mint a portfóliót alkotó alapoké. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap abszolút hozam szemléletben működik.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
Indulástól	3,16 %	2,78 %
1 hónap	0,46 %	0,24 %
3 hónap	-0,73 %	0,73 %
6 hónap	1,42 %	1,51 %
2024	1,24 %	3,04 %

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 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.equahungary.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetelekek.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 formáról 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 hozzáférhetők a forgalmazási helyen, 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.equahungary.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetelekek.mnb.hu> című honlapon elérhetők.

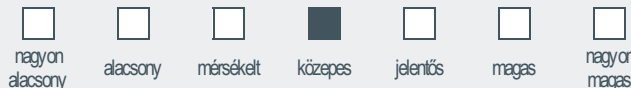
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

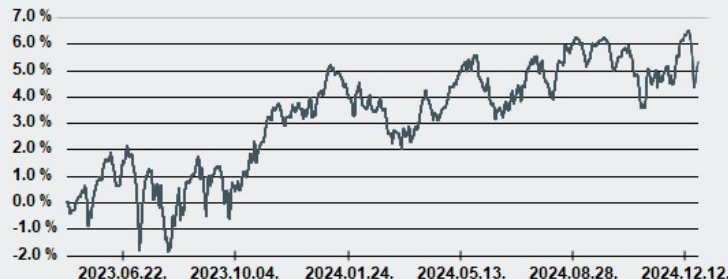
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 748 432 710 HUF	79,18 %
Államkötvények	175 506 350 HUF	7,95 %
Számlapénz	290 024 847 HUF	13,13 %
Nettó összesített kockázati kitettség	2 491 325 949 HUF	112,82 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap		
EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 0,19 százalékat csökkent 2024 decembere során, 2024 egészében pedig 7,95 százalékos hozamot ért el. (HUF) 7,95

Az eurós sorozat árfolyama 0,46 százalékat emelkedett 2024 decembere során, 2024 egészében pedig 1,23 százalékos hozamot ért el. (EUR) 1,23

A dolláros sorozat árfolyama 0,85 százalékat csökkent 2024 decembere során, 2024 egészében pedig -4,46 százalékos hozamot ért el. (USD) -4,46

Az Alap típusát tekintve Alapok Alapja, ez a struktúra lehetővé teszi a befektetők számára, hogy egyetlen alap révén széleskörű diverzifikációt érjenek el. Az Alap stratégiáját tekintve abszolút hozamú kategóriába tartozik, az abszolút hozamú alapok arra törekednek, hogy piaci körülményektől függetlenül pozitív hozamot érjenek el.

A "Trump-rallyt" követően december közepén romlott a befektetői hangulat. A Fed 25 bázispontos kamatkönyítést hajtott végre, de a várakozásokkal ellentétben a következő évre magasabb kamatkörnyezetet vetített előre. Az ebből következő korrekció az Alapra nem gyakorolt jelentős veszteségeket, mivel egy igen alacsony 24 százalékos részvénykitettséggel rendelkezett. Az Alap portfóliójának jelentős részét képező saját kezelésben álló kötvény alapjaink, a rövid durációjú PWM alap és az áttételesen vállalt vállalati kötvénykitettségeket hordozó Fregatt alap is pozitív hozamokat tudott elérni a hónap során. Emellett a változó kamatozású magyar államkötvények folytatták az előző hónapok árfolyam emelkedéseiket és így egy igen szép teljesítményt nyújtottak. Az Alapban kis súlyokkal rendelkező abszolút hozamú alapjaink nem mutattak különösebb elmozdulásokat. A korábbi hónapban vásárolt fundamentális alapokon nyugvó lengyel bank és biztosító vételeink tovább folytatták az emelkedő trendjeiket. Decemberben vásároltunk egy magyar ingatlanfejlesztő által kibocsátott, fix kamatozású hozamot ígérő befektetési alapjából, mivel pozitív folyamatokat várunk a következő 2 évben a magyar lakóingatlanpiac alakulásával kapcsolatban.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	6,7 %
ISIN kód:	HU0000731195
Indulás:	2023.05.01
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	%
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	2 208 175 487 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	795 227 314 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,157784 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap a mindenkor piaci viszonyoknak megfelelően válogat hazai és nemzetközi, illetve az Alapkezelő által kezelt, különböző kockázati szintű alapokból, azok súlyát a portfólión belül aktívan változtatva. A portfólió részét képezhetik különböző profilú befektetési alapok, így például, kötvény-, részvény-, származtatott-, abszolút hozamú, forintban és devizában denominált alapok, ETF-ek. Ezen kívül az Alap a mindenkor piaci viszonyoknak megfelelően fektethet közvetlenül magyar, illetve nemzetközi kötvényekbe és részvényekbe is. Az Alap célja, hogy az Alapkezelő általa kiválasztott, többségében származtatott, illetve abszolút hozamú befektetési alapokból, kisebb részben hazai és nemzetközi részvényekből, kötvényekből, valamint azokba befektető alapokból összeállított portfóliójával az ajánlott befektetési időtávon a hazai pénzpiaci, illetve állampapírpiacon teljesítményét jelentősen meghaladó hozamot biztosítson a Befektetők részére. Az Alapot azoknak ajánljuk, akik egy szélesen diverzifikált, többségében abszolút hozam stratégiával kezelt alapokból álló befektetést keresnek, amelybe egyszerűen és alacsony költségek mellett fektethetnek be, és aminek a hozama jelentősen meghaladhatja az azonos időtávú állampapír-befektetések hozamát, ugyanakkor kockázata kisebb, mint a portfóliót alkotó alapoké. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap abszolút hozam szemléletben működik.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
Indulástól	9,18 %	7,45 %
1 hónap	-0,19 %	0,53 %
3 hónap	1,92 %	1,64 %
6 hónap	4,88 %	3,41 %
2024	7,99 %	6,91 %

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.equihub.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetelekek.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 formáról 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 hozzáférhetők a forgalmazási helyen, 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.equihub.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetelekek.mnb.hu> című honlapon elérhetők.

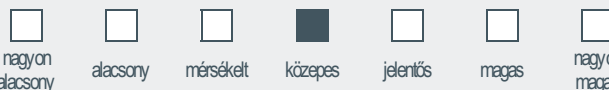
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

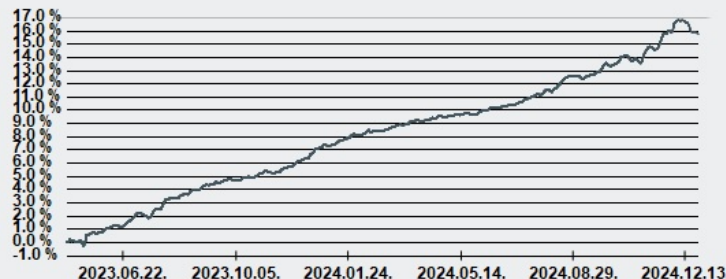
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 748 432 710 HUF	79,18 %
Államkötvények	175 506 350 HUF	7,95 %
Számlapénz	290 024 847 HUF	13,13 %
Nettó összesített kockázati kitettség	2 491 325 949 HUF	112,82 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap		
EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 0,19 százalékat csökkent 2024 decembere során, 2024 egészében pedig 7,95 százalékos hozamot ért el. (HUF) 7,95

Az eurós sorozat árfolyama 0,46 százalékat emelkedett 2024 decembere során, 2024 egészében pedig 1,23 százalékos hozamot ért el. (EUR) 1,23

A dolláros sorozat árfolyama 0,85 százalékat csökkent 2024 decembere során, 2024 egészében pedig -4,46 százalékos hozamot ért el. (USD) -4,46

Az Alap típusát tekintve Alapok Alapja, ez a struktúra lehetővé teszi a befektetők számára, hogy egyetlen alap révén széleskörű diverzifikációt érjenek el. Az Alap stratégiáját tekintve abszolút hozamú kategóriába tartozik, az abszolút hozamú alapok arra törekednek, hogy piaci körülményektől függetlenül pozitív hozamot érjenek el.

A "Trump-rallyt" követően december közepén romlott a befektetők hangulata. A Fed 25 bázispontos kamatkönyítést hajtott végre, de a várakozásokkal ellentétben a következő évre magasabb kamatkörnyezetet vetített előre. Az ebből következő korrekció az Alapra nem gyakorolt jelentős veszteségeket, mivel egy igen alacsony 24 százalékos részvénykitettséggel rendelkezett. Az Alap portfóliójának jelentős részét képező saját kezelésben álló kötvény alapjaink, a rövid durációjú PWM alap és az áttételesen vállalt vállalati kötvénykitettségeket hordozó Fregatt alap is pozitív hozamokat tudott elérni a hónap során. Emellett a változó kamatozású magyar államkötvények folytatták az előző hónapok árfolyam emelkedéseiket és így egy igen szép teljesítményt nyújtottak. Az Alapban kis súlyokkal rendelkező abszolút hozamú alapjaink nem mutattak különösebb elmozdulásokat. A korábbi hónapban vásárolt fundamentális alapokon nyugvó lengyel bank és biztosító vételeink tovább folytatták az emelkedő trendjeiket. Decememberben vásároltunk egy magyar ingatlanfejlesztő által kibocsátott, fix kamatozású hozamot ígérő befektetési alapjából, mivel pozitív folyamatokat várunk a következő 2 évben a magyar lakóingatlanpiac alakulásával kapcsolatban.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (USD):	2,9 %
ISIN kód:	HU0000731211
Indulás:	2023.05.01
Devizanem:	USD
Alapkezelési díj:	%
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	2 208 175 487 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	415 471 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,996164 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap a mindenkor piaci viszonyoknak megfelelően válogat hazai és nemzetközi, illetve az Alapkezelő által kezelt, különböző kockázati szintű alapokból, azok súlyát a portfólión belül aktívan változtatva. A portfólió részét képezhetik különböző profilú befektetési alapok, így például, kötvény-, részvény-, származtatott-, abszolút hozamú, forintban és devizában denominált alapok, ETF-ek. Ezen kívül az Alap a mindenkor piaci viszonyoknak megfelelően fektethet közvetlenül magyar, illetve nemzetközi kötvényekbe és részvényekbe is. Az Alap célja, hogy az Alapkezelő általa kiválasztott, többségében származtatott, illetve abszolút hozamú befektetési alapokból, kisebb részben hazai és nemzetközi részvényekből, kötvényekből, valamint azokba befektető alapokból összeállított portfóliójával az ajánlott befektetési időtávon a hazai pénzpiaci, illetve állampapírpiacon teljesítményét jelentősen meghaladó hozamot biztosítson a Befektetők részére. Az Alapot azoknak ajánljuk, akik egy széles diverzifikált, többségében abszolút hozam stratégiával kezelt alapokból álló befektetést keresnek, amelybe egyszerűen és alacsony költségek mellett fektethetnek be, és aminek a hozama jelentősen meghaladhatja az azonos időtávú állampapír-befektetések hozamát, ugyanakkor kockázata kisebb, mint a portfóliót alkotó alapoké. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást. Az Alap abszolút hozam szemléletben működik.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
Indulástól	-0,23 %	2,97 %
1 hónap	-0,85 %	0,23 %
3 hónap	-7,15 %	0,71 %
6 hónap	-1,33 %	1,46 %
2024	-4,48 %	2,93 %

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.equihub.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetelekek.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 formáról 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 hozzáférhetők a forgalmazási helyen, 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.equihub.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetelekek.mnb.hu> című honlapon elérhetők.

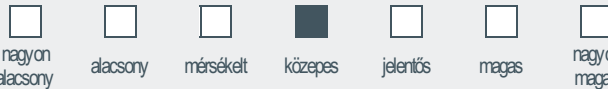
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2024.12.31

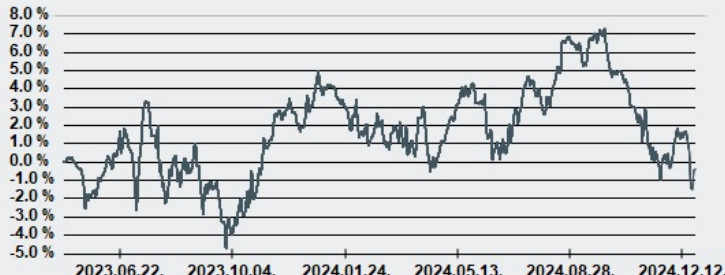
Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 748 432 710 HUF	79,18 %
Államkötvények	175 506 350 HUF	7,95 %
Számlapénz	290 024 847 HUF	13,13 %
Nettó összesített kockázati kitettség	2 491 325 949 HUF	112,82 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2023.05.01 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 0,19 százalékot csökkent 2024 decembere során, 2024 egészében pedig 7,95 százalékos hozamot ért el. (HUF) 7,95

Az eurós sorozat árfolyama 0,46 százalékot emelkedett 2024 decembere során, 2024 egészében pedig 1,23 százalékos hozamot ért el. (EUR) 1,23

A dolláros sorozat árfolyama 0,85 százalékot csökkent 2024 decembere során, 2024 egészében pedig -4,46 százalékos hozamot ért el. (USD) -4,46

Az Alap típusát tekintve Alapok Alapja, ez a struktúra lehetővé teszi a befektetők számára, hogy egyetlen alap révén széleskörű diverzifikációt érjenek el. Az Alap stratégiáját tekintve abszolút hozamú kategóriába tartozik, az abszolút hozamú alapok arra törekednek, hogy piaci körülményektől függetlenül pozitív hozamot érjenek el.

A "Trump-rallyt" követően december közepén romlott a befektetői hangulat. A Fed 25 bázispontos kamatkönyítést hajtott végre, de a várakozásokkal ellentétben a következő évre magasabb kamatkörnyezetet vetített előre. Az ebből következő korrekció az Alapra nem gyakorolt jelentős veszteségeket, mivel egy igen alacsony 24 százalékos részvénykitettséggel rendelkezett. Az Alap portfóliójának jelentős részét képező saját kezelésben álló kötvény alapjaink, a rövid durációjú PWM alap és az áttételesen vállalt vállalati kötvénykitettségeket hordozó Fregatt alap is pozitív hozamokat tudott elérni a hónap során. Emellett a változó kamatozású magyar államkötvények folytatták az előző hónapok árfolyam emelkedéseiket és így egy igen szép teljesítményt nyújtottak. Az Alapban kis súlyokkal rendelkező abszolút hozamú alapjaink nem mutattak különösebb elmozdulásokat. A korábbi hónapban vásárolt fundamentális alapokon nyugvó lengyel bank és biztosító vételeink tovább folytatták az emelkedő trendjeiket. Decememberben vásároltunk egy magyar ingatlanfejlesztő által kibocsátott, fix kamatozású hozamot ígérő befektetési alapjából, mivel pozitív folyamatokat várunk a következő 2 évben a magyar lakóingatlanpiac alakulásával kapcsolatban.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	6,7 %
ISIN kód:	HU0000711783
Indulás:	2012.12.05
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	1 077 049 727 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,505721 HUF

FORGALMAZÓK

CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap a globális piacokon széles körben történő befektetésekkel, elsősorban feltörekvő piaci kötvényekkel, kamatokkal, devizákkal és ezek származtatott termékeivel abszolút hozamú szemlélet keretében az ajánlott befektetési időtávon a kockázatmentest meghaladó hozamot kíván elérni többlet kockázatok vállalásán keresztül. Az Alap összetételének kialakítása során az Alapkezelő dinamikusan alakítja ki a különböző eszközcsoportok súlyát a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alapkezelő a fundamentális elemzések mellett kiemelt figyelmet fordít a piaci hangulat ingadozására, és a technikai elemzés eszközeit is használja a piacra lépés időzítésekor.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,44 %	4,75 %
1 hónap	0,23 %	0,40 %
3 hónap	1,59 %	1,51 %
6 hónap	4,18 %	3,27 %
2024	8,42 %	6,77 %
2023	9,76 %	8,80 %
2022	7,38 %	2,59 %
2021	-1,69 %	-0,60 %
2020	5,39 %	0,28 %
2019	-3,09 %	6,35 %

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 honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.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 mindenkori 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

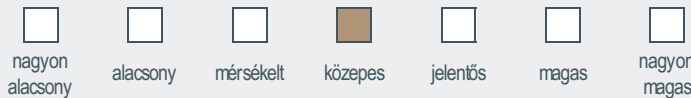
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

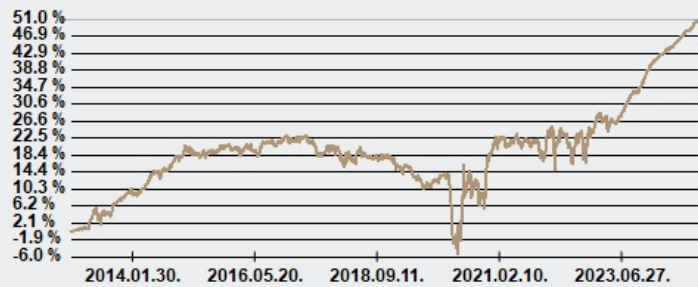
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	597 838 280 HUF	55,51 %
Jelzáloglevelek	202 748 545 HUF	18,82 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	113 308 176 HUF	10,52 %
Kollektív értékpapírok	77 599 152 HUF	7,20 %
Nemzetközi részvények	42 896 328 HUF	3,98 %
Magyar részvények	7 012 539 HUF	0,65 %
Számlapénz	42 987 543 HUF	3,99 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 206 182 913 HUF	111,99 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
MAK 2028/A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)		
TAKAHB Float 11/26/25 (MBH Bank Zrt.)		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,23 százalékat emelkedett decemberben. 2024-es év folyamán az alap 8,38%-os hozamot ért el.

A 2024-es évben az alap továbbra is az elmúlt időszakban jellemző stratégiáját folytatta. A portfólió gerincét a közép- és rövidebb futamidővel rendelkező, magyar és közép-kelet-európai vállalati-, illetve banki forintban, illetve euróban denominált kötvények képezték. Az alap legnagyobb pozíciói így a magyar állampapírok mellett a vállalati és banki (MREL) kötvények tették ki.

Jelentősen emelkedtek a hozamszintek mind globálisan, mind a magyar állampapírok esetében december során. November elején növeltük az alap átlagos duration-ét közepes lejáratú magyar állampapírok vásárlásával, emiatt az alapunk kevésbé teljesített jól decemberben az általános hozamemelkedés közepette. Decemberben vásároltunk egy magyar ingatlanfejlesztő által kibocsátott, fix kamatozású hozamot ígérő befektetési alapjából, mivel pozitív folyamatokat várunk a következő 2 évben a magyar lakóingatlanpiac alakulásával kapcsolatban. Ezen kívül az alap összetételében nagy változás nem történt a hónap során.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Résztvény
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	90% Russell 2000 Index + 10% S&P U.S. Treasury Bill 0-3 Mon
ISIN kód:	HU0000726237
Indulás:	2020.11.30
Devizanem:	USD
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 5
Az alap nettó eszközértéke:	2 053 034 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	36,210628 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénytapicon való befektetés, mely révén az Alap befektetői magas hozamot érhetnek el. Az Alap stratégiája, hogy olyan növekedés orientált kis, közepes és nagy kapitalizációjú részvényekbe kíván fektetni, amelyek keresletét valamilyen szokatlan növekedési trend hajtja. (Jellemzően valamilyen szociodemográfia, technológiai, gazdasági, környezetvédelmi vagy politikai trend.) Ennek megfelelően a portfólióban tartott részvények kibocsátóinak bevételeit és profitjait általában kétszámjegyű éves növekedés jellemzi, és a kibocsátók jövőbeni növekedési lehetőségeit a piac alulárzza az Alapkezelő megítélése szerint. 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	-22,02 %	6,21 %
1 hónap	-8,07 %	-7,36 %
3 hónap	22,49 %	0,37 %
6 hónap	37,12 %	8,60 %
2024	5,69 %	9,97 %
2023	3,57 %	14,26 %
2022	-43,23 %	-19,23 %
2021	-44,33 %	24,01 %

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://kozzetetelek.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://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

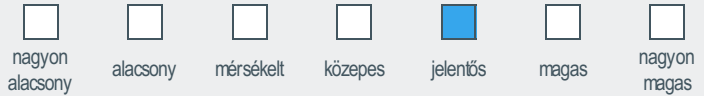
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 051 713 USD	99,94 %
Számlapénz	5 278 USD	0,26 %
Nettó összesített kockázati kitettség	2 053 034 USD	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Bloom Energy Corp		
Twilio Inc		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -8,07 százalék volt a hónap során szemben a benchmark -7,36 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: decemberben negatívra fordult a hangulat, ahogy a Federal Reserve ugyan 25 bázisponttal kamatot vágott, de lassabb kamatcsökkentési ciklust ígért 2025-re. Ugyan a piacokon negatív hangulat uralkodott, az amerikai gazdaság továbbra is erős: az amerikai GDP 3,1 százalékkal bővült a harmadik negyedévben. A gyors növekedés miatt viszont a maginfláció is csak 3,3 százalékra csökkent novemberben.

Alap kitettségei: az előző hónap emelkedése után a kriptovaluta kapcsolt részvényeink visszaestek a kriptopiacon bekövetkezett korrekció hatására. A megújuló energiával foglalkozó vállalatok is 10-20 százalékot veszítettek értékükből a negatív hangulat hatására. Több kínai cégünk viszont 5-10 százalékot emelkedett.

Portfólió változtatások: a hónap során nem történt változtatás az Alapban.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Abszolút hozamú
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	6,7 %
ISIN kód:	HU0000719612
Indulás:	2017.12.19
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	292 366 124 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,274168 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Equilor Hydra alap célja, hogy magasabb kockázat vállalása mellett a bankbetétek hozamát jelentős mértékben meghaladó hozamot érjen el. Ennek érdekében az Alap aktívan kezelt portfólió kialakítását tűzte ki célul, melynek kialakítása során az Alap minden a tőkepiacokon elérhető befektetési eszközre - részvény, kötvény, nyersanyag, deviza, származtatott termékek- felvehet akár vételi akár eladási pozíciót is. Az Alapnak a hagyományos befektetési alapokkal ellentétben nem csak emelkedő, hanem adott esetben csökkenő piacokon is lehetősége van profitot realizálni.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,51 %	2,66 %
1 hónap	-4,21 %	0,40 %
3 hónap	-6,52 %	1,51 %
6 hónap	-4,86 %	3,27 %
2024	-0,69 %	6,77 %
2023	10,38 %	8,82 %
2022	11,16 %	2,59 %
2021	7,21 %	0,39 %
2020	14,44 %	0,44 %
2019	-14,14 %	0,05 %

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 honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

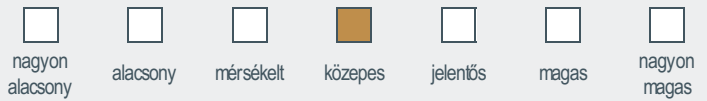
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	100 344 915 HUF	34,32 %
Magyar részvények	67 930 562 HUF	23,23 %
Kollektív értékpapírok	15 643 238 HUF	5,35 %
Számlapénz	122 210 006 HUF	41,80 %
Nettó összesített kockázati kitettség	371 078 966 HUF	126,92 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2017.12.19 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Decemberben -4,21 százalék volt az Alap teljesítménye, a benchmark 0,4 százalékos teljesítményével szemben.

A decemberben tapasztalt részvénytőkepiaci korrekció az Alap portfóliójára is negatívan hatott. Pozitívan változott a volatilitás longunk értéke, és a Pannergy és Cig longjaink is erősödtek a hónap során. A többi pozíciónk többnyire veszített az értékéből, a jelentősebb kitettséget nézve az OXY, az MDGL és a Richter pozíciók csökkentek leginkább, ezen pozíciókat továbbra is tartani tervezzük. Veszteségesek voltak a Doximity és az AAOI pozícióink is melyeket lezártuk.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Részcény
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:	3 129 347 595 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	3 129 141 895 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,158487 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	3,78 %	-7,34 %
1 hónap	-3,73 %	-4,81 %
3 hónap	-3,52 %	-5,26 %
6 hónap	7,10 %	5,48 %
2024	10,80 %	4,78 %
2023	9,90 %	-10,66 %
2022	-11,76 %	-27,17 %

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 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.equilor.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kezeszatelekmbh.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.equi.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kezeszatelekmbh.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagyon alacsony



alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas



nagyon magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 006 887 232 HUF	64,13 %
Államkötvények	459 772 618 HUF	14,69 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	274 783 185 HUF	8,78 %
Magyar részvények	177 089 985 HUF	5,66 %
Kollektív értékpapírok	53 079 322 HUF	1,70 %
Számlapénz	201 860 730 HUF	6,45 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 739 050 254 HUF	119,48 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2021.01.14 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 3,7 százalékkal mérséklődött decemberben. (HUF)

Az Ingatlan Trend Alap a hónapban 111 bázisponttal teljesítette felül a referencia indexét. Decemberben jelentős esés bontakozott ki a globális ingatlanrészvények piacán. Az európai ingatlanpapirokat tömörítő index több mint 5%-ot veszített értékéből, míg amerikai társa közel 9 százalékot esett. Az értékalapú portfóliónk ellenállóbbnak bizonyult a globális hosszú hozamemelkedési hullám ellen, mely a projektek finanszírozási költségének drágulásán keresztül negatív hatást gyakorolt az ingatlan társaságok értékeltségére.

A B sorozat áprilisi indulásától év végéig összességében 9,15%-os hozamot volt képes termelni befektetőinek, mely 302 bázisponttal szárnyalta túl a referencia index által biztosított hozamot. A jó teljesítményt az alacsony értékeltség, a gondosan kiválasztott globális értékalapú portfólió és a világszerte elinduló kamatcsökkentési pályák segítették.

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:	HU0000733241
Indulás:	2024.04.02
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	3 129 347 595 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	205 700 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,091455 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, amelyek 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	9,15 %	6,12 %
1 hónap	-3,70 %	-4,81 %
3 hónap	-3,47 %	-5,26 %
6 hónap	6,94 %	5,48 %

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 díját. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információkat, Tájékoztató Dokumentum (KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információkat, Tájékoztató Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.equi.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzeltek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezésre bocsátja a befektetési jegyek eladásához szükséges személyi és tárgyi feltételeket, hitelesíti 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 határozattal engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formáról 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.equi.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzeltek.mnb.hu> című honlapon elérhetők.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagyon
alacsony



alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas



nagyon magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 006 887 232 HUF	64,13 %
Államkötvények	459 772 618 HUF	14,69 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	274 783 185 HUF	8,78 %
Magyar részvények	177 089 985 HUF	5,66 %
Kollektív értékpapírok	53 079 322 HUF	1,70 %
Számlapénz	201 860 730 HUF	6,45 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 739 050 254 HUF	119,48 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2024.04.02 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 3,7 százalékkal mérséklődött decemberben. (HUF)

Az Ingatlan Trend Alap a hónapban 111 bázisponttal teljesítette felül a referencia indexét. Decemberben jelentős esés bontakozott ki a globális ingatlanrészvények piacán. Az európai ingatlanpapírokat tömörítő index több mint 5%-ot veszített értékéből, míg amerikai társa közel 9 százalékot esett. Az értékalapú portfóliónk ellenállóbbnak bizonyult a globális hosszú hozamemelkedési hullám ellen, mely a projektek finanszírozási költségének drágulásán keresztül negatív hatást gyakorolt az ingatlan társaságok értékeltségére.

A B sorozat áprilisi indulásától év végéig összességében 9,15%-os hozamot volt képes termelni befektetőinek, mely 302 bázisponttal szárnyalta túl a referencia index által biztosított hozamot. A jó teljesítményt az alacsony értékeltség, a gondosan kiválasztott globális értékalapú portfólió és a világszerte elinduló kamatcsökkentési pályák segítették.

HAVI HÍRLEVÉL - 2024. DECEMBER

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:	97% CETOP 20 Index + 3% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000724877
Indulás:	2020.07.01
Devizanem:	EUR
Alapkezelési díj:	1 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	4 661 939 049 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	685 720 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,726890 EUR

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvénytőzsdáinak való befektetés, mely révén az Alap befektetői magas hozamot érhetnek el. Az Alap a közép-kelet-európai régió országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol, de az Alap befektethet egyéb fejlődő és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokba.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	12,91 %	9,68 %
1 hónap	2,62 %	2,51 %
3 hónap	1,52 %	1,38 %
6 hónap	-0,74 %	-2,09 %
2024	12,82 %	7,18 %
2023	33,98 %	31,21 %
2022	-17,89 %	-20,87 %
2021	23,92 %	22,08 %

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 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 XL. 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 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

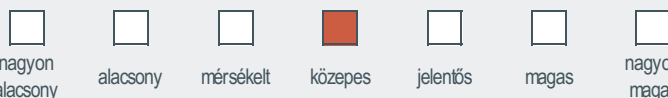
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 504 234 888 HUF	75,17 %
Magyar részvények	730 613 800 HUF	15,67 %
Államkötvények	13 359 275 HUF	0,29 %
Számlapénz	475 775 339 HUF	10,21 %
Nettó összesített kockázati kitettség	5 387 070 819 HUF	115,55 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Erste Bank		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.07.01 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 1,88 százalékkal emelkedett decemberben. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 2,62 százalékkal növekedett decemberben. (EUR)

A Közép-Európai Alap a hónapban 55 bázisponttal teljesítette alul a referencia indexét. December folyamán már sikerült a régiós részvénytőzsdának felülmúlni a jóval drágább fejlett piacok teljesítményét, a hónapban 3%-ot tudott faragni a CETOP index az MSCI World indexhez viszonyított alulteljesítésén. A december 2%-os részvény felül-súlyban kezdtük, és 1%-os részvény felül-súlyban végeztük. A hónapban nyereségben kiszálltunk az osztrák bank pozíciónk kétharmadából, ezenkívül egy lengyel bróker cég részvényeivel is próbálkoztunk, de sajnos a megnövekedett volatilitás kirázott bennünket, és kénytelenek voltunk veszteségben zárnunk a pozíciónkat.

Az egész évet tekintve a forintos sorozat 19,9%-os hozamot termelt, míg az eurós 12,7%-os nyereséget ért el, mely kiváló teljesítménynek számít, mivel az előbbi 435 bázisponttal, míg az utóbbi 560 bázisponttal számolta felül a referenciaindexét. Összességében 2024 a részvénybefektetések éve volt, bár a legjobban teljesítő indexek nem a régióból kerültek ki, azonban a közép-kelet-európai részvények is képesek voltak profitálni az év közepe táján elinduló globális kamatcsökkenési pályából, melyet a kontrolláltan hűlő amerikai munkaerőpiac, és a globálisan mérséklődő infláció támogatott.

HAVI HÍRLEVÉL - 2024. DECEMBER

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:	97% CETOP 20 Index + 3% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000714746
Indulás:	2015.05.19
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	4 661 939 049 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	4 380 732 052 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,103197 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a kelet-közép-európai régió részvénytőzsdáin való befektetés, mely révén az Alap befektetői magas hozamot érhetnek el. Az Alap a közép-kelet-európai régió országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol, de az Alap befektethet egyéb fejlődő és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokba.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,04 %	5,72 %
1 hónap	1,88 %	2,43 %
3 hónap	4,50 %	5,27 %
6 hónap	2,40 %	2,29 %
2024	19,98 %	15,60 %
2023	28,20 %	25,48 %
2022	-11,45 %	-14,17 %
2021	25,21 %	23,37 %
2020	-2,82 %	-3,12 %
2019	13,91 %	11,66 %

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 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 mindenkori 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

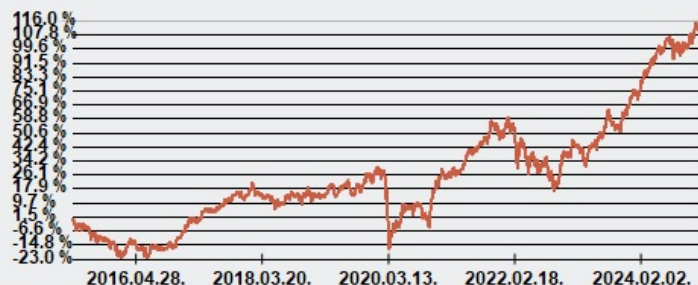
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 504 234 888 HUF	75,17 %
Magyar részvények	730 613 800 HUF	15,67 %
Államkötvények	13 359 275 HUF	0,29 %
Számlapénz	475 775 339 HUF	10,21 %
Nettó összesített kockázati kitettség	5 387 070 819 HUF	115,55 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Erste Bank		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.19 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 1,88 százalékkal emelkedett decemberben. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 2,62 százalékkal növekedett decemberben. (EUR)

A Közép-Európai Alap a hónapban 55 bázisponttal teljesítette alul a referencia indexét. December folyamán már sikerült a régiós részvénytőzsdának felülmúlni a jóval drágább fejlett piacok teljesítményét, a hónapban 3%-ot tudott faragni a CETOP index az MSCI World indexhez viszonyított alulteljesítésén. A december 2%-os részvény felül-súlyban kezdtük, és 1%-os részvény felül-súlyban végeztük. A hónapban nyereségben kiszálltunk az osztrák bank pozíciónk kétharmadából, ezenkívül egy lengyel bróker cég részvényeivel is próbálkoztunk, de sajnos a megnövekedett volatilitás kirázott bennünket, és kénytelenek voltunk veszteségben záni a pozíciónkat.

Az egész évet tekintve a forintos sorozat 19,9%-os hozamot termelt, míg az eurós 12,7%-os nyereséget ért el, mely kiváló teljesítménynek számít, mivel az előbbi 435 bázisponttal, míg az utóbbi 560 bázisponttal számolta felül a referenciaindexét. Összességében 2024 a részvénybefektetések éve volt, bár a legjobban teljesítő indexek nem a régióból kerültek ki, azonban a közép-kelet-európai részvények is képesek voltak profitálni az év közepe táján elinduló globális kamatcsökkentési pályából, melyet a kontrolláltan hűlő amerikai munkaerőpiac, és a globálisan mérséklődő infláció támogatott.

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:	2 053 303 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	135,299364 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénytapicon való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdei piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mindemellett az Alap célja, hogy árfolyamiragadozása jellemzően alacsonyabb legyen, mint a tőzsdei 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	7,68 %	11,55 %
1 hónap	-6,49 %	-2,85 %
3 hónap	-4,05 %	1,33 %
6 hónap	5,98 %	6,54 %
2024	14,06 %	20,67 %
2023	10,25 %	22,27 %
2022	-15,68 %	-17,34 %
2021	25,57 %	24,01 %

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 hivatalt Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum és az Alap hivatalt Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.equahy.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetletelek.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 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.equahy.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetletelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

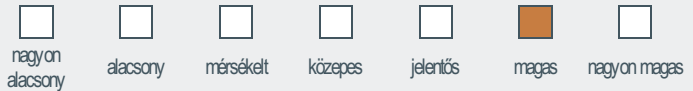
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

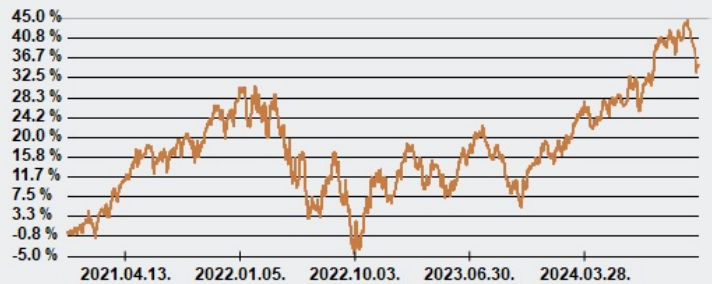
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 022 019 USD	98,48 %
Számlapénz	32 930 USD	1,60 %
Nettó összesített kockázati kitettség	2 053 303 USD	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -6,49 százalék volt a hónap során szemben a benchmark -2,85 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: decemberben negatívra fordult a hangulat, ahogy a Federal Reserve ugyan 25 bázisponttal kamatot vágott, de lassabb kamatcsökkentési ciklust ígért 2025-re. Ugyan a piacokon negatív hangulat uralkodott, az amerikai gazdaság továbbra is erős: az amerikai GDP 3,1 százalékkal bővült a harmadik negyedévben. A gyors növekedés miatt viszont a maginfláció is csak 3,3 százalékra csökkent novemberben.

Alap kitettségei: a kevesebb kamatcsökkentés beárzódásával a kamatérzékeny szektorok estek vissza a leginkább. Nevezetesen, 5-10 százalékos vesztek értékükből a technológiai részvényeink (pl. a merevlemezgyártók, a CRM-fejlesztőcégek, stb.), az ingatlanársaságaink és a közmű cégeink is.

Portfólió változtatások: a hónap során nem történt változtatás az Alapban.

HAVI HÍRLEVÉL - 2024. DECEMBER

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:	4 079 773 514 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,659084 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvényt piacon való befektetés, mely révén az Alap befektetői magas hozamot érhetnek el. Az Alap részvényt piaci befektetéseit elsősorban a globális részvényt piac, azon belül is döntően az amerikai, japán és az európai részvényt piacok 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	10,71 %	10,06 %
1 hónap	-2,68 %	-0,72 %
3 hónap	8,04 %	10,81 %
6 hónap	9,67 %	12,85 %
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 %
2019	28,47 %	28,69 %

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 honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.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 közvéltéti helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

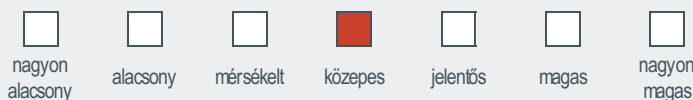
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 915 662 429 HUF	46,96 %
Kincstárjegyek	409 478 070 HUF	10,04 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	204 582 746 HUF	5,01 %
Államkötvények	186 833 261 HUF	4,58 %
Nemzetközi részvények	9 547 109 HUF	0,23 %
Számlapénz	1 370 318 860 HUF	33,59 %
Nettó összesített kockázati kitettség	6 543 793 955 HUF	160,40 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF
MNB250109 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.21 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 2,68 százalékkal csökkent decemberben. 2024-es év folyamán az alap 26,54%-os hozamot ért el.

A hónap során jelentős korrekció bontakozott ki elsősorban az amerikai részvényt piacon, amely az alap portfóliójára is negatívan hatott. Az amerikai jegybank ugyan csökkentette az alapkamatát 25 bázisponttal, a jövőre vonatkozó kamatpálya várakozásokat ugyanakkor jelentősen emelték a piaci szereplők a kevésbé optimista inflációs kilátások, illetve az új kormányzattól várható fiskális és vámtarifa intézkedések eredményeként. Az alap egy jelentősebb részvény felülsúlylal rendelkezett a hónap első felében, de a hónap közepén az esés megindulásával gyorsan zártuk a felülsúlyainkat. A hónap második felében így már nem rendelkezett a benchmarkhoz képest relatív részvényt pozícióval az alap.

EQUILOR OPTIMUS BEFEKTETÉSI ALAPBA
FEKTETŐ ALAP B SZOROZAT (EUR)

HAVI HÍRLEVÉL - 2024. DECEMBER

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Abszolút hozamú
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	6,7 %
ISIN kód:	HU0000724885
Indulás:	2020.07.01
Devizanem:	EUR
Alapkezelési díj:	%
Vétel elszámolása:	T + 3
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	99 960 568 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	294 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,144864 EUR

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az EQUILOR Optimus Befektetési Alapba Fektető Alap a mindenkor piaci viszonyoknak megfelelően válogat az Equilor Alapkezelő által kezelt, különböző kockázati szintű alapjaiból, azok súlyát a portfólión belül aktívan változtatva. A portfólió részét képezhetik különböző profilú befektetési alapok, így például kötvény-, részvény-, abszolút hozamú, forintban és devizában denominált alapok.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,05 %	0,27 %
1 hónap	0,46 %	0,48 %
3 hónap	-2,94 %	-2,24 %
6 hónap	-1,96 %	-1,15 %
2024	-0,51 %	-1,00 %
2023	15,83 %	13,22 %
2022	-4,87 %	-5,42 %
2021	0,53 %	-1,64 %

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 honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.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 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

nagyon
alacsony

alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas

nagyon
magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

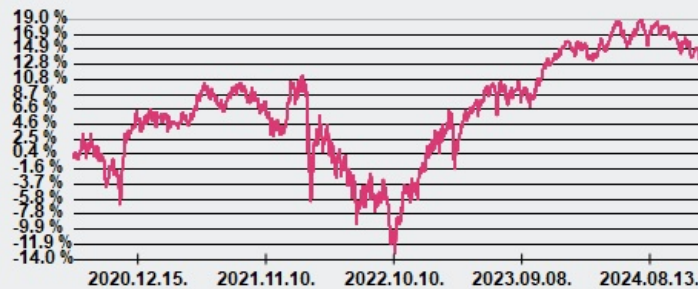
Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	57 349 856 HUF	57,37 %
Államkötvények	8 534 172 HUF	8,54 %
Számlapénz	39 048 210 HUF	39,06 %
Nettó összesített kockázati kitettség	99 960 569 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

EQUILOR Progresszív Származtatott Befektetési Alap

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.07.01 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 0,28 százalékat csökkent 2024 decembere során, míg a 2024-es év folyamán az 6,54 százalékos hozamot ért el. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 0,46 százalékos emelkedett 2024 decembere során, míg a 2024-es év folyamán az -0,50 százalékos hozamot ért el. (EUR)

A dolláros sorozat árfolyama 0,86 százalékos csökkent 2024 decembere során, míg a 2024-es év folyamán az -6,18 százalékos hozamot ért el. (USD)

Az alap célja, hogy az EQUILOR Alapkezelő által kezelt alapokból gondosan válogatva egy olyan optimális alapot hozzon létre, amely integrálja a különböző sikeres portfóliókezelők stratégiáit. Ezzel a portfólióval azt szeretnénk elérni, hogy a befektetés kockázata tovább csökkenjen, miközben stabil és kiegyensúlyozott teljesítményt biztosítunk.

EQUILOR OPTIMUS BEFEKTETÉSI ALAPBA
FEKTETŐ ALAP A SOROZAT (HUF)

HAVI HÍRLEVÉL - 2024. DECEMBER

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Abszolút hozamú
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	6,7 %
ISIN kód:	HU0000715297
Indulás:	2015.11.27
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	%
Vétel elszámolása:	T + 3
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	99 960 568 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	99 725 559 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,416404 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az EQUILOR Optimus Befektetési Alapba Fektető Alap a mindenkor piaci viszonyoknak megfelelően válogat az Equilor Alapkezelő által kezelt, különböző kockázati szintű alapjaiból, azok súlyát a portfólión belül aktívan változtatva. A portfólió részét képezhetik különböző profilú befektetési alapok, így például kötvény-, részvény-, abszolút hozamú, forintban és devizában denominált alapok.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,90 %	2,10 %
1 hónap	-0,28 %	0,40 %
3 hónap	0,40 %	1,51 %
6 hónap	2,03 %	3,27 %
2024	6,58 %	6,77 %
2023	10,17 %	8,28 %
2022	3,05 %	2,59 %
2021	1,61 %	-0,59 %
2020	9,19 %	0,41 %
2019	2,66 %	0,23 %

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 honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

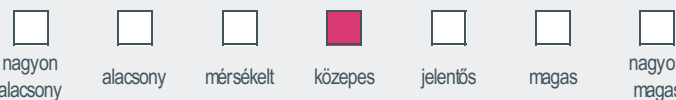
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

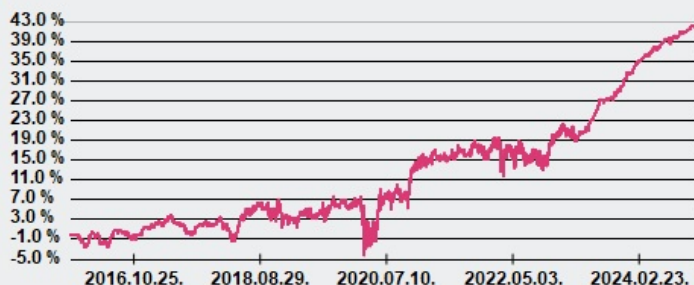
Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	57 349 856 HUF	57,37 %
Államkötvények	8 534 172 HUF	8,54 %
Számlapénz	39 048 210 HUF	39,06 %
Nettó összesített kockázati kitettség	99 960 569 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

EQUILOR Progresszív Származtatott Befektetési Alap

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.11.27 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 0,28 százalékkal csökkent 2024 decembere során, míg a 2024-es évfolyamán az 6,54 százalékos hozamot ért el. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 0,46 százalékkal emelkedett 2024 decembere során, míg a 2024-es évfolyamán az -0,50 százalékos hozamot ért el. (EUR)

A dolláros sorozat árfolyama 0,86 százalékkal csökkent 2024 decembere során, míg a 2024-es évfolyamán az -6,18 százalékos hozamot ért el. (USD)

Az alap célja, hogy az EQUILOR Alapkezelő által kezelt alapokból gondosan válogatva egy olyan optimális alapot hozzon létre, amely integrálja a különböző sikeres portfóliókezelők stratégiáit. Ezzel a portfólióval azt szeretnénk elérni, hogy a befektetés kockázata tovább csökkenjen, miközben stabil és kiegyensúlyozott teljesítményt biztosítunk.

EQUILOR OPTIMUS BEFEKTETÉSI ALAPBA
FEKTETŐ ALAP C SZOROZAT (USD)

HAVI HÍRLEVÉL - 2024. DECEMBER

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Abszolút hozamú
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	6,7 %
ISIN kód:	HU0000724893
Indulás:	2020.07.01
Devizanem:	USD
Alapkezelési díj:	%
Vétel elszámolása:	T + 3
Visszaváltás elszámolása:	T + 4
Az alap nettó eszközértéke:	99 960 568 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	291 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,060292 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az EQUILOR Optimus Befektetési Alapba Fektető Alap a mindenkor piaci viszonyoknak megfelelően válogat az Equilor Alapkezelő által kezelt, különböző kockázati szintű alapjaiból, azok súlyát a portfólión belül aktívan változtatva. A portfólió részét képezhetik különböző profilú befektetési alapok, így például kötvény-, részvény-, abszolút hozamú, forintban és devizában denominált alapok.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,31 %	-1,50 %
1 hónap	-0,86 %	-1,33 %
3 hónap	-9,75 %	-9,54 %
6 hónap	-4,51 %	-4,19 %
2024	-6,21 %	-7,10 %
2023	20,10 %	17,41 %
2022	-10,55 %	-11,06 %
2021	-7,25 %	-9,25 %

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 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 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

nagyon
alacsony

alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas

nagyon
magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	57 349 856 HUF	57,37 %
Államkötvények	8 534 172 HUF	8,54 %
Számlapénz	39 048 210 HUF	39,06 %
Nettó összesített kockázati kitettség	99 960 569 HUF	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

EQUILOR Progresszív Származtatott Befektetési Alap

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.07.01 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A forintos sorozat árfolyama 0,28 százalékat csökkent 2024 decembere során, míg a 2024-es év folyamán az 6,54 százalékos hozamot ért el. (HUF)

Az eurós sorozat árfolyama 0,46 százalékos emelkedett 2024 decembere során, míg a 2024-es év folyamán az -0,50 százalékos hozamot ért el. (EUR)

A dolláros sorozat árfolyama 0,86 százalékos csökkent 2024 decembere során, míg a 2024-es év folyamán az -6,18 százalékos hozamot ért el. (USD)

Az alap célja, hogy az EQUILOR Alapkezelő által kezelt alapokból gondosan válogatva egy olyan optimális alapot hozzon létre, amely integrálja a különböző sikeres portfóliókezelők stratégiáit. Ezzel a portfólióval azt szeretnénk elérni, hogy a befektetés kockázata tovább csökkenjen, miközben stabil és kiegyensúlyozott teljesítményt biztosítunk.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	6,7 %
ISIN kód:	HU0000724836
Indulás:	2020.04.08
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	178 082 932 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,144409 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az EQUILOR Progresszív Származtatott Befektetési Alap (Alap) célja, hogy a pénz- és tőkepiacok adta lehetőségeket kihasználva - magasabb kockázattal járó mellett - a bankbetétek hozamát meghaladó hozamot érjen el. Az Alap minden befektetési eszközre - kötvény, részvény, nyersanyag, deviza, származtatott termékek - felvehet akár vételi, akár eladási pozíciót. A hagyományos befektetési alapokkal ellentétben az Alapnak nem csak emelkedő, hanem adott esetben csökkenő piacokon is lehetősége van hozamot elérnie. Az Alap saját tőkéjét hazai és külföldi részvényekbe, kötvényekbe (hitelintézeti és vállalati egyaránt, az ETN-eket is ideértve), jelzáloglevelekbe, állampapírokba, kollektív befektetési értékpapírokba (beleértve az ETF-eket is), illetve a határidős ügyletekbe fektetheti. Az Alap spekulatív jelleggel nyithat bankközi és tőzsdei devizapozíciókat.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,89 %	3,89 %
1 hónap	-0,33 %	0,40 %
3 hónap	-1,67 %	1,51 %
6 hónap	-1,14 %	3,27 %
2024	-4,69 %	6,77 %
2023	4,64 %	8,80 %
2022	8,18 %	2,59 %
2021	-8,71 %	-0,60 %

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://kozzetetelek.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://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

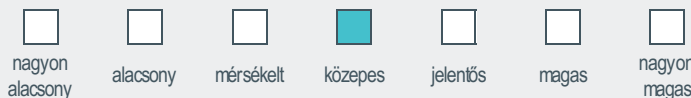
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

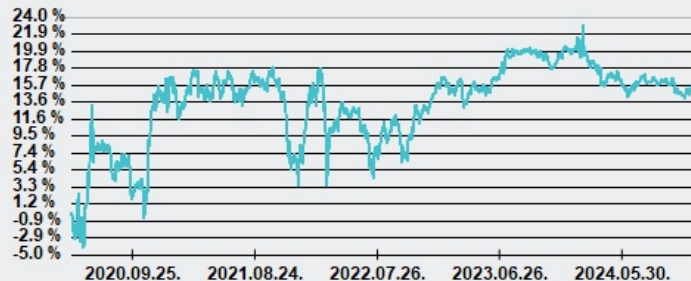
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	17 856 152 HUF	10,03 %
Magyar részvények	6 774 113 HUF	3,80 %
Számlapénz	154 346 467 HUF	86,67 %
Nettó összesített kockázati kitettség	409 374 950 HUF	229,88 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.04.08 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,33 százalékot csökkent decemberben.

Továbbra is szigorú kockázatkezelés mellett kis és közepes kapitalizációval rendelkező egyedi amerikai és európai részvényekben vállalkunk vételi pozíciókat az alap számára, amiket rövid illetve közepes időtávon tartjuk megfelelő viselkedés esetén. Az alap részvénykitettséget 10-25% között mozgott a hónap során. Amíg nem javul jelentősen az alap teljesítménye, addig viszonylag alacsony szinten tartjuk az alap kitettségét.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Abszolút hozamú
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	6,7 %
ISIN kód:	HU0000711775
Indulás:	2012.11.27
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	0,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	1 283 149 389 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,473575 HUF

FORGALMAZÓK

CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja, hogy a pénz- és tőkepiacok adta lehetőségeket kihasználva - alacsony volatilitás mellett - a lakossági állampapírokon elérhető hozamot meghaladó eredményt érjen el. Az alap arra törekszik, hogy egy olyan aktívan kezelt portfóliót alakítson ki, amellyel mind a kötvény, mind a részvény, mind pedig a deviza és áruipari instrumentumok kínálta lehetőségeket kihasználja. Az alapnak lehetősége van - long és short pozíciók felvétel útján - mind a piacok emelkedéséből, mind pedig a piacok csökkenéséből profitálni.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,25 %	2,28 %
1 hónap	0,67 %	0,40 %
3 hónap	1,84 %	1,51 %
6 hónap	4,33 %	3,27 %
2024	8,14 %	6,77 %
2023	16,84 %	8,27 %
2022	-3,02 %	2,59 %
2021	10,70 %	-0,60 %
2020	4,89 %	0,41 %
2019	2,23 %	0,23 %

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 honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.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 mindenkori 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

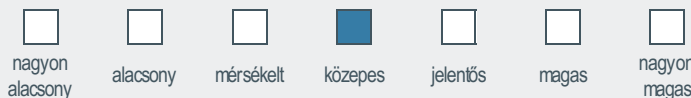
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

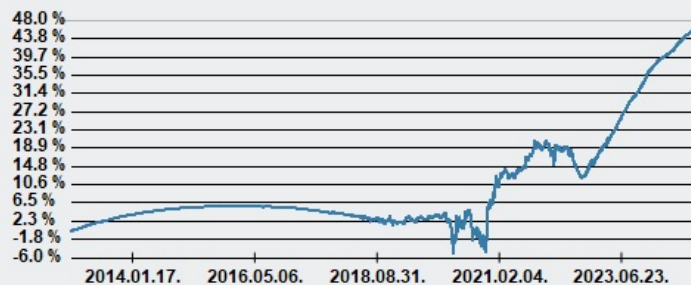
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	854 808 734 HUF	66,62 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	173 430 834 HUF	13,52 %
Jelzáloglevelek	55 910 525 HUF	4,36 %
Kollektív értékpapírok	44 999 999 HUF	3,51 %
Számlapénz	167 074 148 HUF	13,02 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 283 149 388 HUF	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.11.27 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,67 százalékot emelkedett decemberben. 2024-es év folyamán az alap 8,1%-os hozamot ért el.

2024-ben az alap továbbra is az elmúlt két évben jellemző stratégiáját folytatta. PVM-alapot 2022 közepétől egy új befektetési stratégia mentén kezeljük, amely egy hatékony és diverzifikált, közép- és rövid futamidővel rendelkező kötvényportfólió kialakítását célozza meg. Az alapba elsősorban magyar kibocsátók, másodsorban a kelet-közép-európai régió vállalati-, banki- illetve államkötvényeit vásároljuk. Az alap mind forintban, illetve euróban denominált kötvényekbe is fektet, ugyanakkor a devizás kitettségeket általában folyamatosan lefedezzi deviza fedezeti ügyletek segítségével.

Jelentősen emelkedtek a hozamszintek mind globálisan, mind a magyar állampapírok esetében az év utolsó heteiben. November elején növeltük valamelyest az alap átlagos duration-ét közepes lejáratú magyar állampapírok vásárlásával, emiatt az alapunk visszafogott teljesítményt nyújtott decemberben az általános hozamemelkedés közepette. Decemberben vásároltunk egy magyar ingatlanfejlesztő által kibocsátott, fix kamatozású hozamot ígérő befektetési alapjából, mivel pozitív folyamatokat várunk a következő 2 évben a magyar lakóingatlanpiac alakulásával kapcsolatban. Ezen kívül az alap összetételében nagy változás nem történt a hónap során.

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% STOXX Europe 600 Telecommunications Index + 10% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000730262
Indulás:	2022.05.12
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	2 548 511 811 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	2 548 295 320 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,270007 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap a telekommunikációs szektor vállalataiba fektető befektetési alap. Fókuszában elsősorban a hazai és nemzetközi és kiegészítő jelleggel hazai telekommunikációs vállalatok vannak. A befektetések elsősorban a távközlési szolgáltatókra koncentrálnának. Ezen felül kisebb részben a távközlési ipárhoz tartozó vagy ahhoz kapcsolódó aliparágakban is tarthat befektetéseket az alap attraktív piaci szituációk esetén, mint például a nagyobb kockázattal bíró rendszerintegrátor vagy kommunikációs eszközgyártó cégek. Földrajzi fókuszában elsősorban az európai, illetve a feltörekvő régiókban tevékenykedő telekommunikációs vállalatok részvényei vannak, de az alap befektethet amerikai vállalatokba is. Az alapba való befektetéssel a befektetők részt tudnak venni a telekommunikációs szektort érintő trendekben.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	17,59 %	2,73 %
1 hónap	-3,14 %	-3,41 %
3 hónap	3,80 %	3,21 %
6 hónap	12,24 %	14,56 %
2024	26,71 %	22,92 %
2023	8,81 %	0,90 %

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://kozzetetelek.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://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

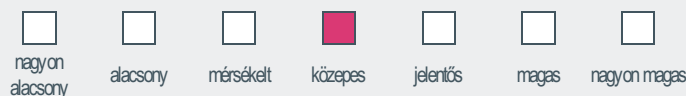
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

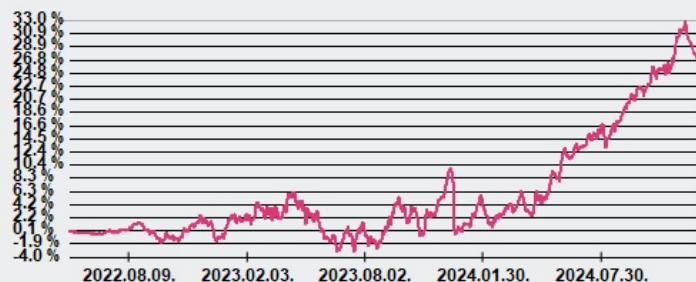
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 067 599 286 HUF	41,89 %
Államkötvények	643 653 793 HUF	25,26 %
Magyar részvények	355 014 114 HUF	13,93 %
Kollektív értékpapírok	120 376 652 HUF	4,72 %
Számlapénz	377 614 746 HUF	14,82 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 367 244 781 HUF	132,13 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Magyar Telekom Nyrt. részv.		
REPHUN EUR 1,25 10/22/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2022.05.12 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 3,18 százalékkal csökkent decemberben. (HUF)

A Telekom Trend Alap a hónapban 23 bázisponttal teljesítette felül a referencia indexét, mely annak volt köszönhető, hogy az alap által tartott értékalapú részvények, mint például a Magyar Telekom vagy a Telekom Austria sokkal jobban szerepeltek, mint a benchmarkját 90%-ban alkotó Eurostoxx 600 Telecom index, mely több mint 3%-os mértékben csökkent a hónap során. A decembert még 10% részvény felülcsúgyban kezdtük, majd hó végére jelentősen levágtuk azt a globális kockázatkülsési hullám beköszöntével párhuzamosan, és csupán 1 százalékkal több részvényt tartottunk, mint az alap referenciaindexé.

Az egész évet tekintve remek teljesítményt nyújtott az alap, a B sorozat április másodikától indult útjára, és év végéig 19,7 százalékos hozamot termelt a befektetőinek. A jó teljesítmény mögé tekintve a gondosan kiválasztott értékalapú portfólió, az árazási szintek normalizációja, és a jó részvénytapi hangulat is fontos szerepet kapott. Áprilistól az év végéig összességében 183 bázisponttal sikerült a referenciaindexet túlszárnyalni.

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% STOXX Europe 600 Telecommunications Index + 10% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000733233
Indulás:	2024.04.02
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	2 548 511 811 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	216 491 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,197234 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap a telekommunikációs szektor vállalataiba fektető befektetési alap. Fókuszában elsősorban a hazai és nemzetközi és kiegészítő jelleggel hazai telekommunikációs vállalatok vannak. A befektetések elsősorban a távközlési szolgáltatókra koncentrálnának. Ezeken felül kisebb részben a távközlési ipárhoz tartozó vagy ahhoz kapcsolódó aliparágakban is tarthat befektetéseket az alap attraktív piaci szituációk esetén, mint például a nagyobb kockázattal bíró rendszerintegrátor vagy kommunikációs eszközgyártó cégek. Földrajzi fókuszában elsősorban az európai, illetve a feltörekvő régiókban tevékenykedő telekommunikációs vállalatok részvényei vannak, de az alap befektethet amerikai vállalatokba is. Az alapba való befektetéssel a befektetők részt tudnak venni a telekommunikációs szektort érintő trendekben.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	19,72 %	17,89 %
1 hónap	-3,18 %	-3,41 %
3 hónap	3,72 %	3,21 %
6 hónap	11,92 %	14,56 %

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 közszételteli helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

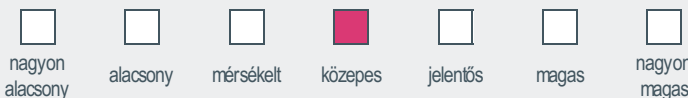
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

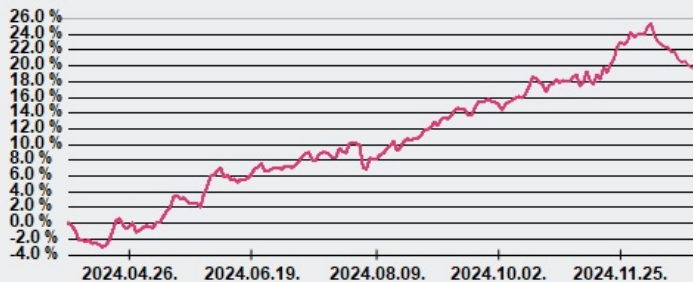
Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 067 599 286 HUF	41,89 %
Államkötvények	643 653 793 HUF	25,26 %
Magyar részvények	355 014 114 HUF	13,93 %
Kollektív értékpapírok	120 376 652 HUF	4,72 %
Számlapénz	377 614 746 HUF	14,82 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 367 244 781 HUF	132,13 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Magyar Telekom Nyrt. részv.

REPHUN EUR 1,25 10/22/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2024.04.02 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 3,18 százalékkal csökkent decemberben. (HUF)

A Telekom Trend Alap a hónapban 23 bázisponttal teljesítette felül a referencia indexét, mely annak volt köszönhető, hogy az alap által tartott értékalapú részvények, mint például a Magyar Telekom, vagy a Telekom Austria sokkal jobban szerepeltek, mint a benchmarkját 90%-ban alkotó Eurostoxx 600 Telecom index, mely több mint 3%-os mértékben csökkent a hónap során. A decembert még 10% részvény felülsúlyban kezdtük, majd hó végére jelentősen levágtuk azt a globális kockázatkörülési hullám beköszöntével párhuzamosan, és csupán 1 százalékkal több részvényt tartottunk, mint az alap referenciaindexé.

Az egész évet tekintve remek teljesítményt nyújtott az alap, a B sorozat április másodikától indult útjára, és év végéig 19,7 százalékos hozamot termelt a befektetőinek. A jó teljesítmény mögé tekintve a gondosan kiválasztott értékalapú portfólió, az árazási szintek normalizációja, és a jó részvénytárcsázási hangulat is fontos szerepet kapott. Áprilistól az év végéig összességében 183 bázisponttal sikerült a referenciaindexet túlszámolni.



HAVI HÍRLEVÉL - 2024. DECEMBER

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Abszolút hozamú
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	6 %
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:	598 716 389 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,045097 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 tőzsdei indexek teljesítményét követő ETF-ek és befektetési alapok is alkothatják. 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 hozamszemléletben működik.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,51 %	
1 hónap	0,38 %	
3 hónap	2,05 %	
6 hónap	3,61 %	

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 honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

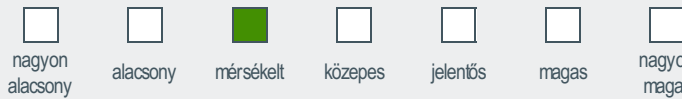
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	274 026 450 HUF	45,77 %
Jelzáloglevelek	55 910 525 HUF	9,34 %
Államkötvények	50 246 112 HUF	8,39 %
Nemzetközi részvények	12 333 988 HUF	2,06 %
Számlapénz	208 099 015 HUF	34,76 %
Nettó összesített kockázati kitettség	617 037 127 HUF	103,06 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2024.05.20 - 2024.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A Tölgypiac befektetési jegyének hozama december hónapban 0,38 százalékos emelkedést ért el. Az Alap 2024.05.20.-án indult és ténylegesen 4,51 százalékos hozamot ért el év végéig.

A "Trump-rallyt" követően december közepén romlott a befektetői hangulat. A Fed 25 bázispontos kamatközlését hajtott végre, de a várakozásokkal ellentétben a következő évre magasabb kamatkörnyezetet vetített előre. Ezzel egy korrekció kezdődött meg a piacokon, számítottunk ilyesfajta piaci reakcióra, így már a hónapot egy alacsony részvénykötetiséggel kezdtük meg. Ezzel összhangban profitot realizáltunk az utolsó nem stratégiai fejlett piaci részvényekben, amivel tovább csökkentettük az Alap kockázatát. Továbbá eladtuk az összes változó kamatozású magyar államkötvényeinket, amelyeken igen magas árfolyam nyereségeket értünk el. Decemberben vásároltunk egy magyar ingatlanfejlesztő által kibocsátott, fix kamatozású hozamot ígérő befektetési alapjából, mivel pozitív folyamatokat várunk a következő 2 évben a magyar lakóingatlanpiac alakulásával kapcsolatban.