



HAVI HÍRLEVÉL - 2021. 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% S&P 500 INDEX+ 10% S&P U.S. Treasury Bill 0-3 Mon
ISIN kód:	HU0000726203
Indulás:	2020.11.30
Devizanem:	USD
Alapkezelési díj:	1,50 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 5
Az alap nettó eszközértéke:	3 505 400 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	127,612962 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvény piacon való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdei piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mndemellert az Alap célja, hogy árfolyamingadozása 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 részvényeket kíván fektetni, amelyek konzervatív részvénykarakterrel 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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	25,21 %	25,69 %
1 hónap	5,64 %	3,93 %
3 hónap	10,12 %	9,56 %
6 hónap	10,36 %	9,81 %
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 Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Befektetői Információ 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 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 befektetési 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 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

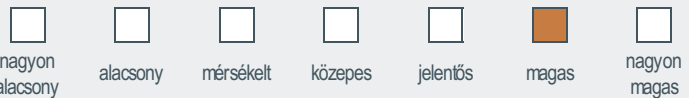
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 344 030 USD	95,40 %
Számlapénz	175 350 USD	5,00 %
Nettó összesített kockázati kitétség	3 505 400 USD	100,00 %

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

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2021.12.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye 5,64 százalék volt decemberben, szemben a benchmark 3,93 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: A 2021-es év is egy Mikulás rallyval végződött, ahogy az Omikron félelmek csendesültek és az elemzők tovább emelték az S&P500-ra vonatkozó eredmény várakozásait. Így a november végi esést ledolgozva, újabb történelmi csúcsot döntött az index. Az emelkedést az ismét kiugró inflációs adat, és az ennek hatására szigorúbb hangvételű amerikai jegybank sem tudta visszafogni.

Alap kitétségei: Az Alap felülteljesítette benchmarkját elsődlegesen a technológiai és egészségügyi vállalatok jó teljesítményének köszönhetően. Rendre 14 és 9 százalékot emelkedett a kommunikációs eszközöket, és a merevlemezket gyártó technológiai vállalatunk. 12-13 százalékot emelkedett mindkét egészségügyi vállalatunk (egyik gyógyszertárat üzemeltet, a második pedig még magánklinikákat is). Ezzel szemben a portfólió legrosszabbul teljesítő részvénye a felhőszolgáltatást (ERP és CRM rendszereket) forgalmazó technológiai vállalatunk volt. A cég a hónap elején ugyan még 15 százalékot ugrott a legfrissebb negyedéves számainkat hatására, azonban később bejelentettek egy 30 milliárd dolláros akvizíciót, amiben fantáziát nem, csak a költségekét látták a befektetők. Ennek hatására mínusz 6 százalékban végezte a részvény a hónapot.

A novemberi hónapot a szokásosnál magasabb készpénzhányaddal fejeztük be, ahogy az Omikron variáns megjelenése miatt csökkentettük a részvénykitétséget. (Leginkább a növekedésre érzékeny energia és nyersanyagokat termelő vállalatokban.) December második hetében újra növeltük a kitétséget ezekben a vállalatokban, azonban csak kisebb mértékben. A fennmaradó készpénzből pedig növeltük kitétségünket a COVID-nak jobban ellenálló technológiai vállalatokban, a nemrég vásárolt médiaügynökségben, illetve a hónap közepén két pénzügyi vállalatban is (egy bankban és egy biztosító cégünkben). Új vállalat nem került a portfólióba.