



HAVI HÍRLEVÉL - 2023. SZEPTEMBER

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:	1,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 5
Az alap nettó eszközértéke:	2 945 773 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	110,423686 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénytőzsdén való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdei piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mindemellett az Alap célja, hogy árfolyamigadozása 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 részvénykitettséget 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	3,56 %	5,86 %
1 hónap	-6,09 %	-4,35 %
3 hónap	-6,23 %	-3,15 %
6 hónap	-3,73 %	4,20 %
Év elejétől	2,63 %	10,92 %
12 hónap	15,51 %	18,16 %
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 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.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 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.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

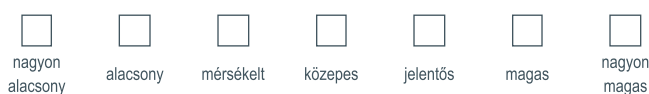
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



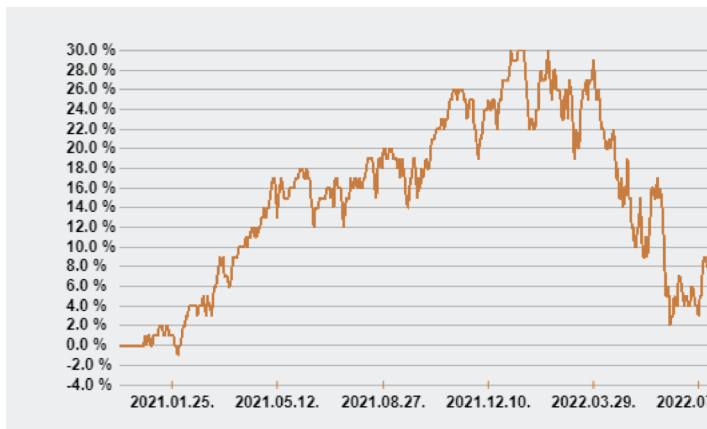
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.09.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 931 917 USD	99,53 %
Számlapénz	14 439 USD	0,49 %
Nettó összesített kockázati kitettség	2 945 773 USD	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2023.09.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -6,09 százalék volt a hónap során szemben a benchmark -4,35 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: jelentősen estek a részvények szeptemberi, ahogy az amerikai hozamok ~15 éves csúcsra emelkedtek, ezzel relatív kevésbé vonzóvá téve a részvényeket. A hozamemelkedést egyrészt a Fed szeptemberi kamatdöntő ülése katalizálta (ami során héja módon elköteleződtek a magasabb alapkamat mellett), másrészt a kormány által óriási mennyiségben kibocsátott új államkötvények. Az emelkedő kamatok ellenére azonban az amerikai gazdaság továbbra is jól teljesít: az aktivitás lassul, de kitart, és közben a maginfláció is 4,3 százalékra csökkent évvég alapon.

Alap kitettségei: Az Alap legrosszabbul teljesítő részvénye a kórházakat üzemeltető ingatlanársaságunk volt. 12-13 százalékot esett 2 technológiai részvényünk, és a luxuscikkek gyártó és forgalmazó cégünk is. Az ingatlan alap és a két tech cég elsődlegesen az emelkedő hozamok miatt estek, míg a legutóbbi cég pedig bejelentette, hogy felvásárolja egy nagy versenytársát, aminek finanszírozása miatt nem örültek a befektetők. Ezekkel szemben viszont szépen teljesített az energia cégeink, illetve a gyógyszerárakat üzemeltető cégünk is.

Portfólió változtatások: a hónap során csökkentettük kitettségünket abban az adatcentereket üzemeltető ingatlanársaságban, amit pár hónappal ezelőtt vásároltunk, tekintve, hogy több mint 20 százalékos nyereség volt rajta. A szabad készpénz állományból pedig befektettünk egy

gyógyszergyártó cégbe a kedvező értékelése miatt, és egy másik ingatlantársaságba, ami hirdetési felületeket birtokol és ad ki.