


**HAVI HÍRLEVÉL - 2023. OKTÓBER**
**ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK**

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajta:	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:	2 843 311 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	106,582858 USD

**FORGALMAZÓK**

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

**BEFEKTETÉSI POLITIKA:**

Az Alap célja a fejlett részvénypiacon való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdei piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mindemellett az Alap célja, hogy árfolyamingadozása jellemzően alacsonyabb legyen, mint a tőzsdei indexeké összességében. Ennek érdekében a befektetett részvények közötti tudatos diverzifikáció és a stabil osztalékokot 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	2,21 %	4,98 %
1 hónap	-3,48 %	-1,93 %
3 hónap	-12,91 %	-7,64 %
6 hónap	-5,00 %	0,82 %
Év elejétől	-0,94 %	8,78 %
12 hónap	-0,72 %	7,36 %
2022	-15,68 %	-17,34 %
2021	25,57 %	24,01 %

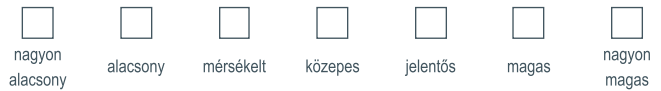
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum(KID), valamint az Alap 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](http://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](http://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](http://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 2023.10.31**

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 760 849 USD	97,10 %
Számlapénz	85 153 USD	2,99 %
Nettó összesített kockázati kitettség	2 843 310 USD	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

**A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2023.10.31)**

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Az Alap teljesítménye -3,48 százalék volt a hónap során szemben a benchmark -1,93 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: A jelentősen emelkedő hozamok negatív hatást gyakoroltak a részvények értékeltségére, és így a kötvényekkel együtt negatívban fejezték be a hónapot. A hangulatot az Izraeli-Hamas háború sem segítette. Makróközgazdaságtani szempontból viszont folytatódott az előző hónapok folyamatai: az amerikai gazdaság továbbra is rendkívül erős (a 3. negyedéves GDP 4,9 százalékkal emelkedett), míg a maginfláció már 3,4 százalékos ütemre lassult.

Alap kitettségei: az emelkedő hozamok miatt, illetve egy túlságosan szigorú Fed-től félve első sorban a gazdasági növekedésre érzékeny vállalatok estek a legtöbbet. Például 17 százalékkal került lejjebb a munkagépeket gyártó vállalatunk, 13 százalékkal esett egy amerikai fuvarozócégünk, illetve az egyik energia cégünk is 10 százalékkal került lejjebb a hónap során. Ezzel szemben az operációs rendszereket fejlesztő és felhő szolgáltatásokat nyújtó vállalatunk 7 százalékot emelkedett, míg a merevlemezeket gyártó cégünk is 3,5 százalékot emelkedett.

Portfólió változtatások: a hónap során eladásra került a fentebb említett fuvarozócégünk a vártnál rosszabb negyedéves jelentése miatt.

