



**HAVI HÍRLEVÉL - 2023. 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 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:	2 990 566 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	118,626169 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 tőzsdéi piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mndemellett az Alap célja, hogy árfolyamirányozása jellemzően alacsonyabb legyen, mint a tőzsdéi 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	5,69 %	8,75 %
1 hónap	3,58 %	4,02 %
3 hónap	7,43 %	10,23 %
6 hónap	0,74 %	6,76 %
2023	10,25 %	22,27 %
2022	-15,68 %	-17,34 %
2021	25,57 %	24,01 %

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. További 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](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetseledek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezésére áll a forgalmazás, illetve letétkezelő 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 honoldójának 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 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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetseledek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

**BEFEKTETÉSI HORIZONT:**

A javasolt minimális befektetési idő:



**KOCKÁZATI BESOROLÁS:**

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

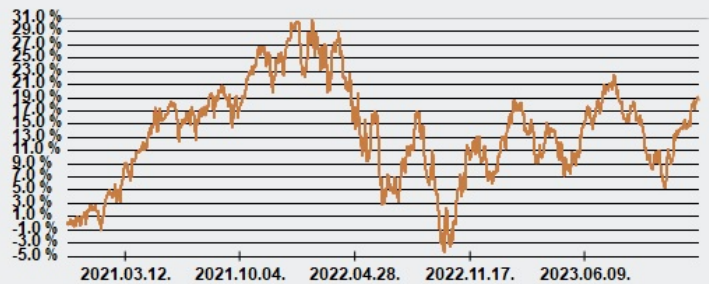


**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.12.31**

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 632 963 USD	88,04 %
Számlapénz	357 046 USD	11,94 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 990 566 USD	100,00 %

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

**A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2023.12.31)**



**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Az Alap teljesítménye 3,58 százalék volt a hónap során szemben a benchmark 4,02 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: A hónap a klasszikus Mkulás rally-val kezdődött, majd még nagyobb lendülettel folytatódott, miután a Federal Reserve elnöke a december 13-ai kamatdöntő ülésén a vártnál egy jóval piacbarátabb hangvételt ütött meg, és megnyitotta a 2024-es kamatvágások előtt a kaput.

Alap kitétségei: a hónap során 4 részvény 10 százalék feletti emelkedése hozta elsődlegesen teljesítmény nagy részét: a 5G chipeket gyártó vállalatunk, a luxus divatcikkeket forgalmazó cégünk, egy egészségügyi vállalat és az egyik piacvezető vagyongazdálkodó cég. A többi részvény pár százalékot emelkedett, és csak egy-egy vállalat veszített minimálisan az értékéből a hónap során. (Például két szoftvergyártó vállalatunk, és egy gyógyszergyártónk.)

Portfólió változtatások: a Mkulás rally-ban jó pár cégünket átmenetileg túlarazottak találtunk, így több cégben is csökkentettük a kitétségünket. Például egy operációs rendszereket fejlesztő vállalatban, egy adatmenedzsmentre fókuszáló tech cégben, egy épület vezérlési rendszereket forgalmazó vállalatban, stb. Habár a hónapot megemelkedett készpénz állománnyal zártuk, hónap közben befektettünk egy új hadipari vállalatba, illetve növeltük a kitétségünket egy szoftver és egy média vállalatunkban.