



HAVI HÍRLEVÉL - 2024. MÁRCIUS

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:	3 210 172 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	127,509212 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. Mndmellett 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	7,57 %	10,98 %
1 hónap	5,16 %	2,84 %
3 hónap	7,49 %	9,25 %
6 hónap	15,47 %	20,43 %
Év elejétől	7,49 %	9,25 %
12 hónap	11,17 %	25,49 %
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. 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.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kockezetek.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 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 (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://kockezetek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

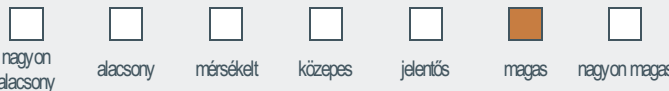
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

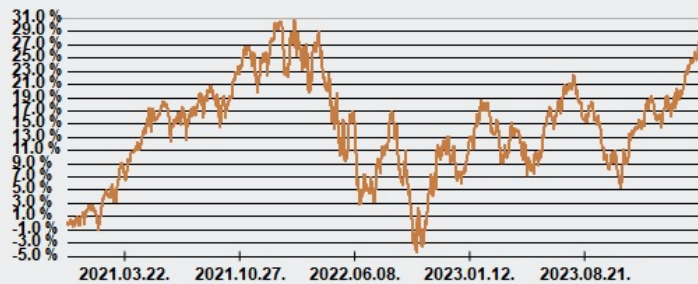


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2024.03.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 930 550 USD	91,29 %
Számlapénz	281 855 USD	8,78 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 210 205 USD	100,00 %

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

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2024.03.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye 5,16 százalék volt a hónap során szemben a benchmark 2,84 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: március során tovább küszködtek a részvényindexek, amit elsődlegesen az erős amerikai gazdaság hajtott. Nevezetesen mind az ipari termelés és a kiskereskedelmi adatok visszapatantak a januári megbicsaklás után, míg az új munkahelyek száma is újra a várt felett alakult. Az erős gazdaság mellett viszont az infláció is a várt felé csúszott, ami miatt a piac egyre hátrébb tolta az első kamatvágás árazását. Ezzel szemben azonban a Federal Reserve legfrissebb előrejelzésében változatlanul 3 kamatvágás szerepelt. A hónap meghatározó eseménye volt még, hogy a nyersanyagárak jelentősen emelkedtek, ahogy a kínai gazdaság is javulni látszik.

Alap kitettsége: az emelkedő olajár hatására az energia szektor túlsúly felültejesítést eredményezett. Nevezetesen, mindhárom energia kapcsolt cégünk 11-13 százalékot emelkedett. Ezen felül még az egyik technológiai vállalatunk és a média vállalatunk segítette az alap teljesítményét, ahogy azok is 10-13 százalékot emelkedtek. A hónap során csupán két részvény zárt negatívban: technológiai tanácsadásra specializálódott vállalat és egy ingatlantársaságunk.

Portfólió változtatások: a hónap elején profitot realizáltunk a barkácsbolt hálózatot üzemeltető cégünkben, illetve a tőzsdét üzemeltető vállalatban. Mndkettő döntést a lassuló fundamentumok vezérelték, ahhoz képest, hogy a részvények 52 hetes csúcsuk közelében volt. A felszabaduló tőkéből pedig vásároltunk egy újabb hadiipari vállalatot a folyamatos geopolitikai feszültségek miatt. Továbbá pedig kis mértékben növeltük a kitettségünket egy gyógyszergyártóban és az egyik magántőke alapokra specializálódott vagyonkezelőben.