



## HAVI HÍRLEVÉL - 2024. 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 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:	2 140 069 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	141,016680 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. Mindemellett 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	9,38 %	11,97 %
1 hónap	5,77 %	1,87 %
3 hónap	10,46 %	5,14 %
6 hónap	10,59 %	9,00 %
Év elejétől	18,87 %	19,09 %
12 hónap	27,71 %	31,27 %
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 Információtartalmú Dokumentum (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.equilor.hu](http://www.equilor.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 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 költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól szóló tájékoztatás megtalálható az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó (mindenkor 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.equilor.hu](http://www.equilor.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kockezetek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

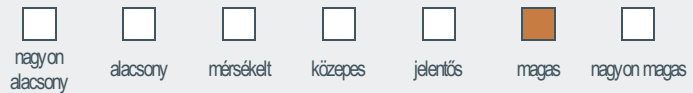
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

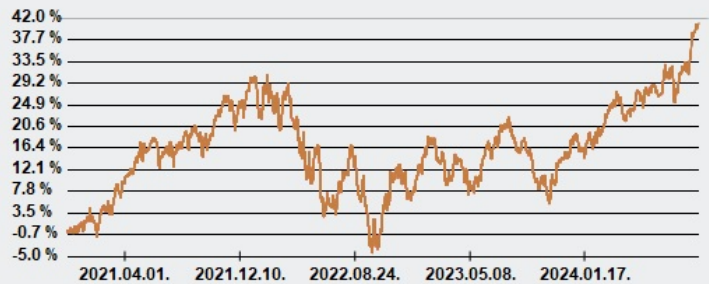


### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.09.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 109 554 USD	98,57 %
Számlapénz	32 556 USD	1,52 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 140 069 USD	100,00 %

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

### A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2024.09.30)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye +5,77 százalék volt a hónap során szemben a benchmark +1,87 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: szeptemberben a Federal Reserve megkezdte a monetáris politika lazítását egy 50 bázispontos kamatvágással. Mindközben pedig megvalósulni látszik a puhalandóság: a munkanélküliségi ráta egy tízdelledel 4,2 százalékra csökkent szeptemberben, miközben az infláció 2,5 százalékra mérsékelődött. Ennek hatására a piacok új történelmi csúcstot irtak. A hónap további jelentős eseménye volt, hogy Kína az elmúlt évek legnagyobb monetáris lazítását hajtotta végre, és további fiskális ösztönzést is ígért. Ennek hatására a Kínai részvénytőzsdén -25 százalékkal emelkedtek.

Alap kitétségei: az ingatlanpiacokon lévő felülsúlyoknak segített a vártnál nagyobb 50 bázispontos kamatvágás, így például a kórházakat üzemeltető cégünk 31 százalékkal emelkedett, míg a többi (adatcenterek üzemeltető, hirdetési felületeket tulajdonoló) ingatlanpiacunkon 7-7 százalékkal nőttek. Általánosságban a technológiai kitétségeink is jól teljesítettek: a felhőszolgáltatást nyújtó cégünk 20 százalékkal emelkedett, míg a mervelemgyártóknak pedig 11 százalékkal.

Portfólió változtatások: a hónap során nem történt változtatás az Alapban.