



**HAVI HÍRLEVÉL - 2024. NOVEMBER**

**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:	2 195 803 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	144,689191 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	9,68 %	12,62 %
1 hónap	5,17 %	5,19 %
3 hónap	8,52 %	6,24 %
6 hónap	13,14 %	13,12 %
Év elejétől	21,97 %	24,21 %
12 hónap	26,34 %	29,20 %
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 Információt Tartalmazó Dokumentum (KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő [www.equi.hu](http://www.equi.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 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 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.equi.hu](http://www.equi.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kockezetek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

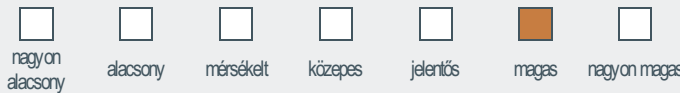
**BEFEKTETÉSI HORIZONT:**

A javasolt minimális befektetési idő:



**KOCKÁZATI BESOROLÁS:**

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

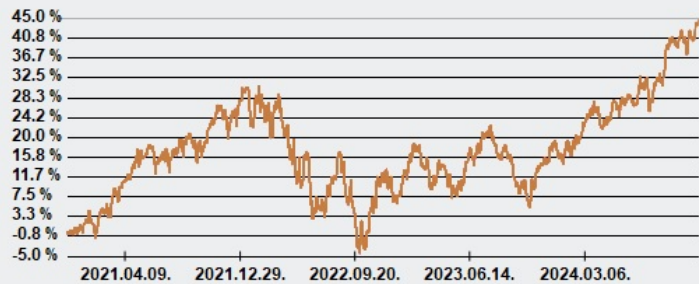


**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.11.30**

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 167 201 USD	98,70 %
Számlapénz	30 204 USD	1,38 %
Nettó összesített kockázati kitettség	2 195 803 USD	100,00 %

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

**A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2024.11.30)**



**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Az Alap teljesítménye 5,17 százalék volt a hónap során szemben a benchmark 5,19 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: novemberben új csúcsra emelkedett az amerikai tőzsde miután az elnökválasztás körüli bizonytalanságok megszűntek, illetve Trump gazdaság politikája várhatóan tovább fogja stimulálni a gazdaságot, és így a részvényeket is. A hangulatot segítette, hogy a Federal Reserve újra kamatot vágott, ahogy a döntéshozók megítélése szerint az infláció és a növekedési kép jobban kiegyensúlyozottá vált.

Alap kitettségei: az emelkedés nagy részét 3 cég eredményezte: a luxus márkákat tulajdonló cégünk egyrészt kiváló negyedéves jelentést tett közzé, másrészt megszüntették a riválisuk felvásárlására vonatkozó tervüket, amit a piac pozitívan értelt. Továbbá a médiavállalatunk és a magántőkekezelő cégünk is a vártnál jobb negyedéves jelentést tett közzé, így azok rendre 22 és 14 százalékot emelkedtek. Ezeket minimálisan ellensúlyozta két egészségügyi vállalatunk 5-6 százalékos esése.

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