



HAVI HÍRLEVÉL - 2021. ÁPRILIS

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 Mon
ISIN kód:	HU0000726203
Indulás:	2020.11.30
Devizanem:	USD
Alapkezelési díj:	1,50 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 5
Az alap nettó eszközértéke:	3 224 096 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	113,484550 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvény piacon való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdéi piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mindemellett az Alap célja, hogy árfolyamingadozása 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 Apot, és fundamentális elemzés segítségével próbálja azonosítani a fentebb leírt szempontoknak megfelelő részvényeket.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	13,48 %	13,85 %
1 hónap	3,85 %	4,71 %
3 hónap	14,82 %	11,27 %
Év elejétől	11,67 %	10,17 %

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 Befektetői Információt (KIFI), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Befektetői Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő 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-ENH-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), 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 és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

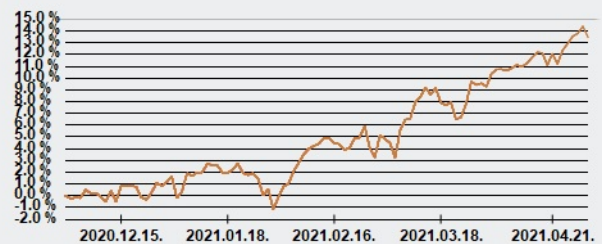
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.04.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 955 884 USD	91,68 %
Számlapénz	283 446 USD	8,79 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 224 096 USD	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2021.04.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye +3,85 százalék volt áprilisban, szemben a benchmark 4,71 százalékos hozamával. Áprilisban is újabb csúcsra kapaszkodott az amerikai tőzsde, ahogy erős makrogazdasági számok és várakozásokat felülmúló negyedéves gyorsjelentések érkeztek a hónap során. Az újraindítás eredményeképpen megint inkább a hagyományos cégek teljesítettek jól, míg a technológiai cégek inkább lemaradók voltak. Az Alap kitétségei: Az előző hónapokban kialakított ciklikus portfólió profil, amitől azt vártuk, hogy jól fog teljesíteni az újraindításban, valóban meghozta gyümölcsét. 21 százalékot emelkedett egy HDD-k gyártásával foglalkozó vállalat. Ugyan a cég bevételai csak 0,4 százalékot emelkedtek évév alapon, a vállalat az adatközpontok növekvő beruházási hajlandóságáról számolt be. 19,9 százalékot emelkedett a világ egyik legnagyobb fuvarozó cége, amiből 10 százalékos ugrás a gyorsjelentés hatására történt. 10,8 százalékot emelkedett egy mezőgazdasági alapanyagok gyártásával foglalkozó cég. A bioethanol üzletágban különösen növekvő keresletet lát, így növelték az éveti várakozásaikat is. Mindközben a legrosszabbul teljesítő vállalatunk, energia cégek számára a fűrészhez és olaj-gáz feldolgozóhoz gyárt eszközöket, 7 százalékot esett. A hónap során eladtunk két pénzügyi, egy nehézipari és egy élelmiszeripari céget (mindegyiket nyereséggel, az ipari vállalat esetében ~40 százalékos profittal), ahogy a tőzsde emelkedése után növelni szerettük volna a készpénz hányadunkat. Az eladásokból viszont vásároltunk egy új ipari vállalatot, ami élen jár buszok, teherautók, ipari gépek és vonatok belsőégésű motorjainak gyártásában, illetve hidrogén technológiával kísérletezik a károsanyagkibocsátás csökkentése érdekében.