



HAVI HÍRLEVÉL - 2021. OKTÓBER

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:	3 286 550 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	123,512720 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénytapicon való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdei piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mndemllett az Alap célja, hogy árfolyaringadozása jellemzően alacsonyabb legyen, mint a tőzsdei 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 részvényekre kíván fektetni, amelyek konzervatív részvénykittéséget 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 leirt szempontoknak megfelelő részvényeket.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	23,51 %	24,23 %
1 hónap	6,58 %	6,21 %
3 hónap	5,48 %	4,31 %
6 hónap	8,84 %	9,12 %
Év elejétől	21,53 %	20,21 %

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, mértegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetői Információt (KIID), 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://kozvettelek.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 költségekről és a befektetés lehetséges kockázatairól szóló tájékoztató megtekinthető 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 tájékoztatói 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://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.10.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 311 985 USD	100,77 %
Számlapénz	118 329 USD	3,60 %
Nettó összesített kockázati kitétség	3 286 550 USD	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2021.10.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye 6,58 százalék volt októberben, szemben a benchmark 6,21 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: A szeptemberi és október eleji gyengeség után újra erőre kaptak a részvények, és a hónap során újabb csúcsra kapaszkodtak. Az emelkedés mögött az erős negyedéves számok álltak, illetve a kínai ingatlanfejlesztő cégek felől érkező pozitívabb hírek. A reál gazdaságban viszont továbbra is fennállnak az ellátási lánc problémái, és így az infláció sem tudott csökkenni. Ezek viszont már a növekedést is visszafogják, ami miatt jelentősen csökkentették az elemzők az utolsó negyedéves amerikai GDP-re vonatkozó becsléseiket. A jó hír viszont, hogy a növekedés nem vesz ki teljesen, csak elhalasztódik, és így a 2022-es várakozásaitak viszont emelték.

Alap kitétségei: Az Alap szépen teljesített a hónap során, ahogy számos részvény jelentősen emelkedett a negyedéves jelentéseik után. A sort vezetve, majdnem 17 százalékot emelkedett az operációs rendszereket és felhő szolgáltatásokat forgalmazó cégünk. Továbbá 15 százalékkal került feljebb a világ egyik legnagyobb logisztikai cége, ahogy az erős kereslet miatt túlszárnyalta a bevétel várakozásokat, és a megfelelően menedzselte munkaerő miatt pedig a profit várakozásokat is. A kölaj és földgáz kitermelő cégünk is jelentősen túlszárnyalta a várakozásokat, és mellé még az osztalékukat is 82 százalékkal növelték. Ennek hatására a korábbi hónapok emelkedése után még 12 százalékot emelkedett októberben.

A hónap során számos jól teljesítő részvényünkben csökkentettük a kitétséget (pl. az operációs rendszereket forgalmazó és a logisztikai cégünkben, az acélgéártó és az egyik egészségügyi vállalatunkban, stb.), és az így befolyó összegből növeltük a luxus divatmárkánkban a kitétséget, illetve befektettünk a világ egyik vezető médiaügynökségébe. Utóbbi döntést az vezérelte, hogy legyen kitétségetünk a kommunikációs szektorban, azonban annak egy ciklikusabb ágában, hogy a várható gazdasági növekedésből jobban tudjon profitálni, szemben mondjuk egy telefontársasággal.