



HAVI HÍRLEVÉL - 2023. 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:	2 879 238 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	114,528171 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	4,63 %	7,58 %
1 hónap	7,45 %	8,05 %
3 hónap	-2,60 %	1,36 %
6 hónap	4,21 %	8,64 %
Év elejétől	6,44 %	17,54 %
12 hónap	1,28 %	11,34 %
2022	-15,68 %	-17,34 %
2021	25,57 %	24,01 %

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlatnak, 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 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.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetek.rmb.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 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.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetek.rmb.hu> című honlapon elérhetőek.

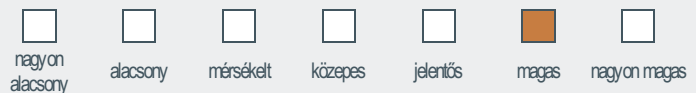
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

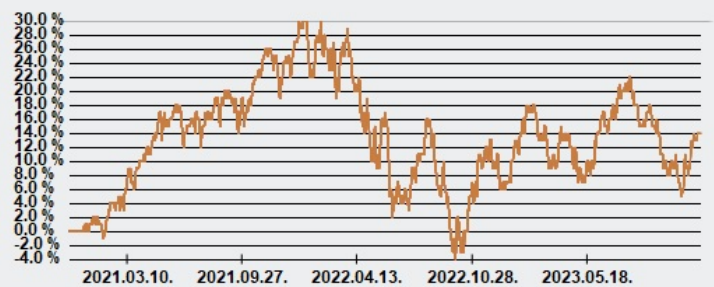


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.11.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 780 248 USD	96,56 %
Számlapénz	4 811 USD	0,17 %
Nettó összesített kockázati kitettség	2 879 161 USD	100,00 %

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

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2023.11.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye 7,45 százalék volt a hónap során szemben a benchmark 8,05 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: 8-10 százalékot emelkedtek a részvénytőzsdék novemberben, ahogy egyre biztatóbb jelek érkeztek az infláció lassulásáról. Amerikában például már "csak" 3 százalékos a pénzromlás üteme, míg Európában pedig csupán 2,4 százalék. Ennek megfelelően a decemberi kamatemelés lehetőségét már teljesen ki is zárta a piac, sőt, márciusra már 80 százalékos valószínűséggel árazzák az első Fed kamatvágást.

Alap kitettségei: szépen teljesítettek a pénzügyi és a technológiai vállalatok. Például, több mint 22 százalékot emelkedett az egyik vagyonekezelő cégünk, míg 15-20 százalékot emelkedett a merevlemezeket gyártó vállalatunk, a különböző IT rendszereket egységesítő platformunk, illetve az 5G chipeket gyártó vállalatunk. A csökkenő hozamoknak köszönhetően pedig az ingatlantársaságaink is 10-20 százalékot emelkedtek. A teljesítményünket viszont rontotta az energia vállalatunk teljesítménye, ahogy az olajár is több hónapra mélypontra esett.

Portfólió változtatások: a hónap elején profitot realizáltunk a nehéziparokat gyártó vállalatunkban, ahogy az elmúlt negyedévek jelentős bevétel növekedés után a következő 1 évről már csak stagnálás várható. Továbbá eladtuk az egyik ingatlantársaságunkat is annak kevésbé meggyőző gyorsjelentése miatt. Ezek helyett viszont számos kitettséget növeltünk: például rávásároltunk a merevlemezeket és az 5G-s chipeket gyártó vállalatunkra, a kórházakat üzemeltető ingatlantársaságunkra, az olaj- és hidrogén kértelmező eszközgyártó vállalatunkra, stb.