



HAVI HÍRLEVÉL - 2021. FEBRUÁR

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:	2 925 775 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	103,241993 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénypiacon való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdei piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mndemellert az Alap célja, hogy árfolyamingadozása 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 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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,24 %	4,72 %
1 hónap	4,46 %	2,35 %
Év elejétől	1,59 %	1,34 %

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 (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://kozvetitelek.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), 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://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

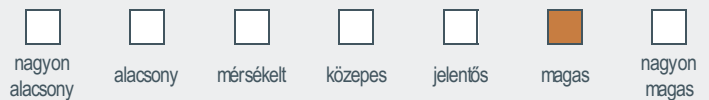
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

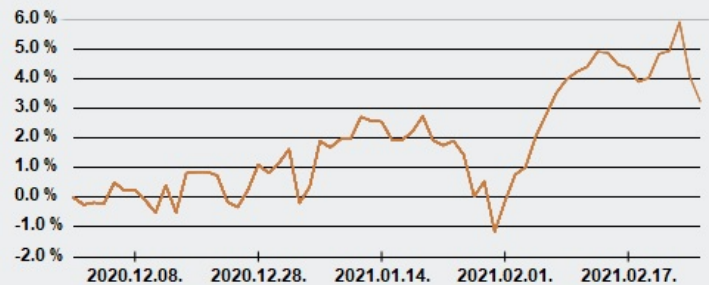
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.02.28

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 605 340 USD	89,05 %
Számlapénz	325 272 USD	11,12 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 925 775 USD	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2021.02.28)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye 4,46 százalék volt februárban, szemben a benchmark 2,35 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Február során újabb történelmi csúcsot ért el az amerikai tőzsde, azonban a kötvény hozamok emelkedésének hatására egy profitrealizálási hullám indult meg a hónap végén. Ahogy az amerikai vírushelyzet jelentősen javult, és így a gazdasági kilábalás is egyre biztosabbá vált, a befektetők elkezdték eladni amerikai államkötvényeiket, és így azok hozamai is emelkedtek. A magasabb hozamok viszont magasabb diszkont faktort jelentenek, így egy újraárazás keretében esni kezdtek a részvények, különösen a növekedés orientáltak. Azonban eltekintve a tőkepiaci hangulattól, rengeteg pozitív hír érkezett a hónap során: az amerikai vírushelyzet markánsan javult, aminek hatására számos államban már teljes újranyitásra kezdtek el beszélni. Ennek köszönhetően a munkaerőpiac is megugrott, és a várt 182 ezer új munkahellyel szemben, 379 ezer új állás keletkezett február során. Sőt, időközben a Képviselőház jóváhagyta Joe Biden 1,900 milliárd dolláros ösztönző csomagját, amit így már csak a Szenátusnak kell jóváhagynia.

Alap kitétségei: rendkívül jól teljesített az alap, ahogy a hónap végi általános profitrealizálás során a részvények különösen jól tartották értéküket. Ez első sorban a ciklus jellegű volt köszönhető, ahogy a profitrealizálás inkább a növekedés orientált részvényeket érintette, azonban a gazdasági kilábalás megbizonyosodásával a hagyományos cégek sokkal vonzóbbá váltak. A részvények nagyrésze 2-10% pluszban fejezték be a hónapot, de például a januárban vásárolt acélgyártó cégünk 21 százalékot emelkedett. Új részvényt nem vásároltunk a hónap során, viszont profitot eladtunk egy olyan technológiai vállalatot, ami merevlemezek (HDD-k) gyártásával foglalkozik, azonban lemaradni látszik az SSD-k fejlődése miatt. Továbbá taktikusan részleges profitrealizálást eszközöltünk pár jól teljesítő vállalatban.