



HAVI HÍRLEVÉL - 2021. MÁRCIUS

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:	3 096 827 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	109,277932 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 tőzsdei piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mndemelllett 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 részvénykittetséget 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	9,28 %	8,72 %
1 hónap	5,85 %	3,82 %
3 hónap	7,53 %	5,21 %
Év elejétől	7,53 %	5,21 %

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, 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.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.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 tájékoztatás megtalálható az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó mindenkori 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://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

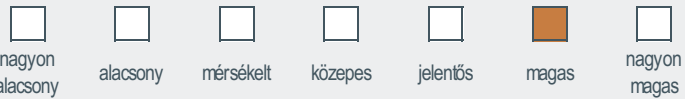
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

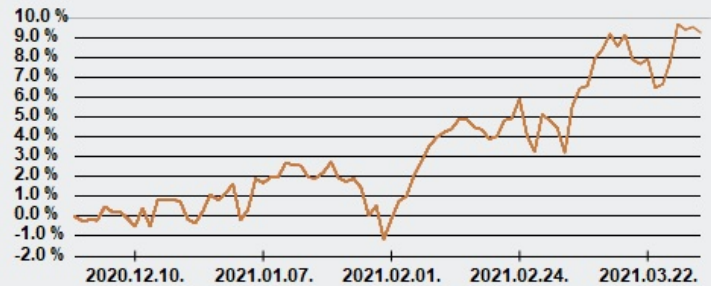
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.03.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 996 153 USD	96,75 %
Számlapénz	121 112 USD	3,91 %
Nettó összesített kockázati kitétség	3 095 879 USD	99,97 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2021.03.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye +5,85 százalék volt márciusban, szemben a benchmark 3,82 százalékos hozamával.

Ugyan az S&P500 újabb történelmi csúcson fejezte be a márciusot, a hónap rendkívül volatilis volt és ritkán látott rotációt figyelhetünk meg a szektorok között. Nevezetesen a növekvő inflációs félelmek és az emiatt emelkedő hozamok miatt a ciklikusabb vállalatok emelkedtek, a technológia részvények - különösen a veszteséges, de gyorsan növekvő cégek - pedig óriási esést szenvedtek el.

Alap kitétségei: a hónap során megmutatta az Alap a konvratívabb portfólió összetétel előnyeit: jellemzően még azokon a napokon is stagnált vagy akár még emelkedni is tudott az Alap értéke, amikor az S&P500 csökkent. Ehhez az eredményhez hozzájárult, hogy a hónap során a portfóliót még ciklikusabbá alakítottuk át, és olyan részvényekbe fektettünk, amikre pozitív hatással van az infláció. Például befektettünk két energia vállalatba (egyik olaj és gáz kitermeléssel foglalkozik, a másik pedig más energia vállalatok számára gyárt eszközöket illetve nyújt szolgáltatásokat), egy kemikáliákat gyártó vállalatba (például gépjárműfestéket, épületek hőszigetelő festékét, stb. gyártja), illetve egy olyan bankba, aminek kiegyensúlyozott a lakossági és a befektetési banki tevékenysége. A hónap során pedig eladtuk az egyik gyógyszergyártó cégünket és Közép- és Dél-Amerika egyik piacvezető telekommunikációs vállalatát.