



HAVI HÍRLEVÉL - 2021. SZEPTEMBER

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:	3 205 321 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	115,882904 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. 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 részvényeket 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	15,88 %	16,97 %
1 hónap	-3,24 %	-4,29 %
3 hónap	0,22 %	0,23 %
6 hónap	6,04 %	7,58 %
Év elejétől	14,03 %	13,19 %

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://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 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

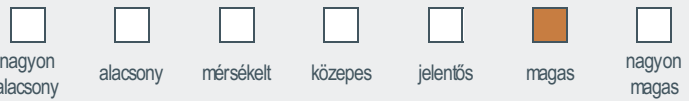
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

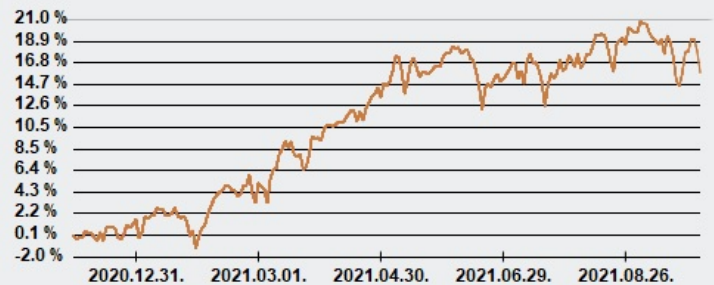


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.09.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 202 869 USD	99,92 %
Számlapénz	12 827 USD	0,40 %
Nettó összesített kockázati kitétség	3 205 321 USD	100,00 %

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

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2021.09.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -3,24 százalék volt szeptemberben, szemben a benchmark -4,29 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Az S&P500 február óta nem látott esést szenvedett el, ahogy számos befektetői félelem került előtérbe a hónap során. A média különösen hangos volt a kínai Evergrande ingatlanfejlesztő cég miatt, amely több kamatfizetési kötelezettségét mulasztotta el, így potenciálisan csődöt jelenthet a ~300 milliárd dolláros hitelállományával együtt. Ennek lehetősége pedig előidézte a kínai és a globális gazdaság lassulásának veszélyét. A képet tovább rontotta, hogy az amerikai kormány is közel került a leálláshoz, illetve az amerikai hozamok is elkezdtek emelkedni.

Alap kitétségei: A negatív piaci hangulat közepette az Alap konzervatívabb portfólió összetétele meghozta az eredményt, tekintve hogy a jelentős esést elszenvedő benchmark-ját 1 százalékkal felülteljesítette. Az eredményhez hozzájárult, hogy a hónap eleje felé eladtunk három részvényt (egy tech, egy ipari és egy gyógyszergyártó céget) a jó teljesítményük, és így a drágább értékeltségük miatt. Átmenetileg magasabb készpénz hányaddal futott az Alap, majd az Evergrande indukálta korrekció után az Alap befektetett egy divat márkákat tulajdonoló cégbe, ami prémium táskákra és ruhákra fókuszál. A befektetési döntés mögött a cég jó fundamentumain és stratégián kívül, a várható vásárlói költekezés vezérelte. Ezen kívül a hónap során még befektettünk egy egészségügyi biztosításokat nyújtó amerikai vállalatba.

A jól időzített eladásokon kívül az Alap hozamához jelentősen hozzájárult a két energia cégünk teljesítménye, ami az elszálló gáz és olajárak miatt 10-20 százalékos emelkedtek. Ezen kívül az egyik kemikáliákat gyártó vállalatunkba egy neves aktivista befektető 8 százalékos részesedést szerzett, így a várható átszervezések miatt ~15 százalékos emelkedett a részvényár. Ezek emelkedését némileg ellensúlyozta az acélgyártó vállalatunk és az 5G chipekre specializálódott cégünk esése.