



HAVI HÍRLEVÉL - 2021. 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 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:	3 081 342 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	120,803762 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 tőzsdéi piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mndemellert az Alap célja, hogy árfolyamingadozása 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 részvényköttséget 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	20,80 %	23,30 %
1 hónap	-2,19 %	-0,74 %
3 hónap	0,86 %	0,90 %
6 hónap	3,72 %	7,77 %
Év elejétől	18,87 %	19,32 %

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

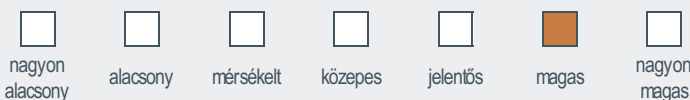
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

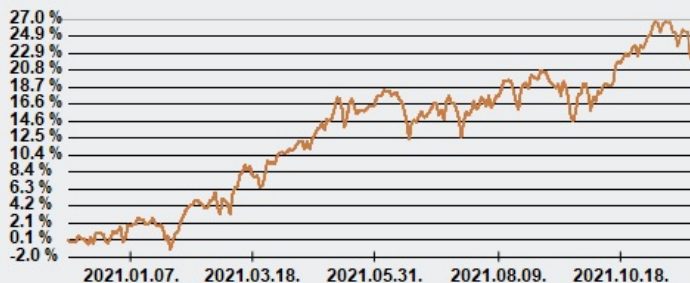


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.11.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 290 868 USD	74,35 %
Számlapénz	693 312 USD	22,50 %
Nettó összesített kockázati kitétség	3 081 342 USD	100,00 %

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

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2021.11.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -2,19 százalék volt novemberben, szemben a benchmark -0,74 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: A hónap első napjaiban sikerült az S&P500-nak egy újabb csúcsot döntenie, azonban onnantól kezdve számos hír megakasztotta a további emelkedést. Először az inflációs félelmek kerültek előtérbe - aminek hatására a piaci szereplők egy agresszívabb kamatemelési pályát kezdtek el árazni - majd a hónap végén felbukkant az Omikron nevű COVID-19 variáns, ami jelentősen fertőzőbbnek tűnik a Delta variánsnál. A várható lezárások és így a gazdasági aktivitás visszaesése miatt egy erős eladási hullámmal zárult a hónap.

Alap kitétségei: Az Alap alulteljesítette benchmarkját, ahogy egy-egy kitétség nagyobb lett különböző cég specifikus hírek miatt, míg a többi kitétség árfolyama is inkább stagnált vagy csökkent. A rosszabbul teljesítő részvények közé tartozik egy mega kapitalizációjú médiavállalat, aminek negyedéves jelentése némileg csalódást keltett. Az OEM motorokat gyártó cégünk az ellátási lánc problémái miatt gyengélkedett, míg a hadiipari vállalatunk pedig a hadiipari büdzsé csökkenésének hírére esett. (Mindhárom 12-15 százalékot.) Ezeket azonban némileg ellensúlyozta az 5G chipgyártásra specializálódott vállalatunk 35 százalékos emelkedése, és a winchestereket gyártó cégünk 15 százalékos emelkedése.