



## HAVI HÍRLEVÉL - 2022. JANUÁR

### 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:	3 547 776 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	125,687328 USD

### FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénytőzsián való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdei piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mndemellett az Alap célja, hogy árfolyamiragadozása 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 részvényekre 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	20,22 %	18,61 %
1 hónap	-2,81 %	-4,73 %
3 hónap	0,42 %	-1,73 %
6 hónap	5,92 %	2,51 %
Év elejétől	-2,81 %	-4,73 %
12 hónap	25,49 %	19,32 %
2021	25,57 %	24,01 %

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](http://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 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 listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, valamint a vezető forgalmazó ([www.raiffeisen.hu](http://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](http://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:

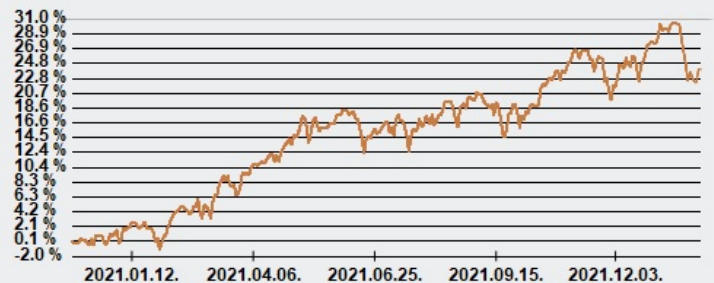


### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.01.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 539 292 USD	99,76 %
Számlapénz	11 726 USD	0,33 %
Nettó összesített kockázati kitétség	3 547 776 USD	100,00 %

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

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2022.01.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -2,81 százalék volt januárban, szemben a benchmark -4,73 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Jelentőset estek az amerikai tőzsdék január során, ahogy a szigorú hangvételi amerikai jegybank, az Orosz-Ukrán konfliktus és egy-egy csalódást keltő megakapitalizációs vállalat együttesen megrengette a befektetők bizalmát. A gazdaságilag érzékeny szektorok 7-10 százalékot estek a hónap során, a pénzügyi vállalatok és a tartós fogyasztási cikkek gyártó cégek nagyjából tartották értéküket, míg egyedül az energia szektor volt képes emelkedni, az viszont majdnem 20 százalékot is ugrott.

Alap kitétségei: Az Alap felültelejesítette benchmarkját, ahogy a technológiai szektor, azon belül is a megakapitalizációs vállalatok nyomás alá kerültek a hónap során, azonban az Alap relatív kevés kitétséggel rendelkezett ezen vállalatok felé. 25 százalékot ugrott az energia vállalatunk, míg az agrár termékeket előállító vállalatunk 6 százalékot, egyik befektetési bankunk pedig 4 százalékot emelkedett. Ezek hozamait viszont ellensúlyozta két technológiai vállalatunk (kommunikációs eszközgyártó és a felhőszolgáltatást nyújtó vállalatunk) 12 és 7 százalékos esése. Az acélgyártó cégünk a nagyszerű negyedéves számai ellenére úgy szint 10 százalékkal lejjebb fejezte be a hónapot.

A monetáris politika változására reagálva jelentős portfólió átalakítás végeztünk, amit első sorban a makró nézetünk vezéreltek. Eddigi jelentős energia és ingatlan társaság felülsúlyainkat az S&P500 súlyozásával összhangba hoztuk, ahogy már csak limitált emelkedést látunk az olajárban, illetve az emelkedő kamatok negatívan hathatnak az ingatlanszektorra. Viszont növeltünk a pénzügyi szektor felé a kitétségünket a világ egyik vezető vagyongazdálkodó cégébe való befektetéssel. Az egészségügyi szektor alulsúlyunkat csökkentettük két új befektetéssel: egy kórházaknak beszállító vállalattal és egy fogászati üzemeltető lánccal. Továbbá ismét befektettünk abba a GPS eszközgyártó és forgalmazó cégbe, amit még szeptemberben 30 százalékkal fejlebb adtunk el. Végezetül befektettünk a hónap végén egy chip gyártó cégbe, hogy csökkentésünk a technológiai szektor alulsúlyunkat, kihasználva a januári visszaeséseket.