



HAVI HÍRLEVÉL - 2022. 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:	3 672 275 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	126,342630 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénytapicon való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdei piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mndemellett az Alap célja, hogy árfolyaringadozása 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 részvénykarakterrel 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	20,64 %	14,71 %
1 hónap	1,86 %	-2,81 %
3 hónap	4,59 %	-3,77 %
6 hónap	5,49 %	-2,91 %
Év elejétől	-1,00 %	-7,41 %
12 hónap	22,38 %	13,31 %
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 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 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 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://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

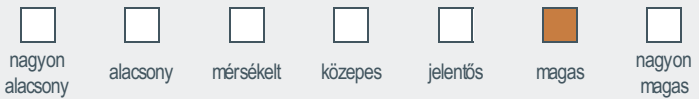
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

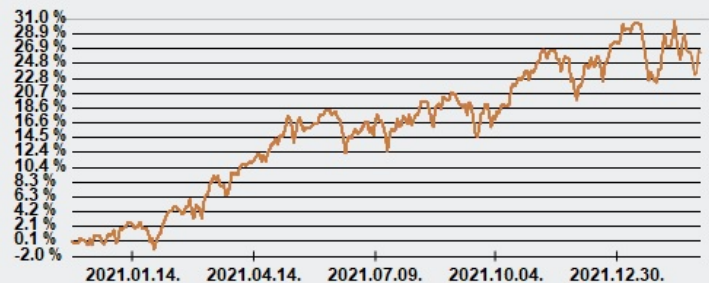


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.02.28

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 657 668 USD	99,60 %
Számlapénz	19 893 USD	0,54 %
Nettó összesített kockázati kitétség	3 672 275 USD	100,00 %

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

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2022.02.28)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye 1,86 százalék volt februárban, szemben a benchmark -2,81 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Ismét jelentőset esett az amerikai tőzsde, ahogy az Orosz-Ukrán konfliktus fegyveres háborúvá fajult. A hónap elején azonban még a monetáris politikára vonatkozó várakozások mozgatták a piacokat: először szinte teljesen beáraztak 50 bázispontnyi kamatemelést márciusra, majd ezek enyhültek, ahogy a Fed egyértelművé tette, hogy amúgy sem terveztek ennyit emelni, és az Ukrajna lerohanásából fakadó extra infláción is keresztül fognak tekinteni. Szektorok tekintetében megint az energia szektor volt az egyedüli, ami emelkedett, míg a tech és a kommunikációs szektorok estek a legtöbbet.

Alap kitétségei: Kiemelkedően teljesített az Alap a ciklikus részvények teljesítményének köszönhetően. A hónap elején pár makrógazdasági adat a vártnál jobb lett, így a háború kitérése előtt még emelték a növekedésre vonatkozó várakozásokat, plusz lendületet adva a ciklikus részvényeknek. Az acélgyártó vállalatunk például közel 30 százalékot emelkedett, a kemikáliákat és vasúti vagonokat gyártó vállalatok 15-15 százalékot, míg a médiaügynökségünk pedig 12 százalékot. Az utóbbi emelkedését a várt meghaladó negyedéves jelentés is segítette. Ezek profijtját viszont némileg ellensúlyozta a pénzügyi szektor esése. Ahogy enyhültek monetáris szigorítással kapcsolatos várakozások, így a hozamok is estek, így nyomás alá helyezve a szektort. A befektetési bankunk, a múlt hónapban vásárolt vagyonkezelő cégünk és a biztosító társaságunk rendre 10, 8 és 6 százalékot estek a hónap során.

A januári jelentős portfólió átalakítás után egyetlen tranzakciót hajtottunk végre februárban: befektettünk egy olyan japán autógyártó cégbe, ami egy környezetudatos vállalat hírnevében áll, bár teljesen elektromos autói nem igazán voltak eddig. Azonban nemrég a vállalat bejelentette 30 elektromos autó tervezését, minden szegmenst megoldozva. A befektetés jól indult, viszont az Orosz-Ukrán háború miatt elszálló nyersanyag árak miatt március elején inkább eladtuk a vállalatot.