



## HAVI HÍRLEVÉL - 2022. OKTÓBER

### 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:	2 991 619 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	107,357303 USD

### FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénytőzsdéken való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdéi piacok hosszú távú felértékelődéséből. Míndemllett az Alap célja, hogy árfolyaringadozása 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 alkotásának. Az Alap stratégiája, hogy olyan közepes, nagy és mega kapitalizációjú részvényekbe 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	3,77 %	3,76 %
1 hónap	12,31 %	7,94 %
3 hónap	-3,87 %	-4,89 %
6 hónap	-6,02 %	-4,83 %
Év elejétől	-15,87 %	-16,24 %
12 hónap	-13,08 %	-13,59 %
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 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](http://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](http://www.ega.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

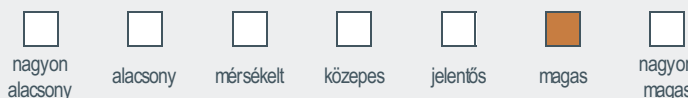
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



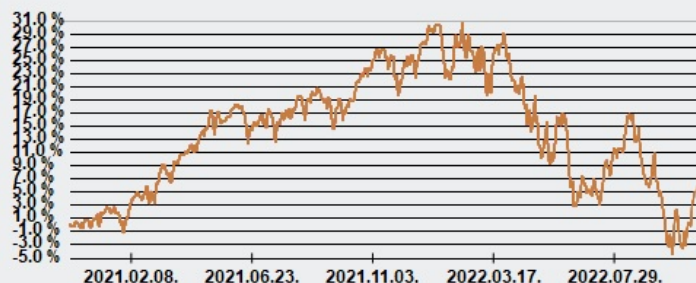
### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.10.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 865 605 USD	95,79 %
Számlapénz	130 472 USD	4,36 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 991 619 USD	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2022.10.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye 12,31 százalék volt októberben, szemben a benchmark 7,94 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: A hónap eleje hullámzó teljesítménnyel indult, azonban a hónap végére az éves mélypontjáról jelentős emelkedéssel fejezte be a hónapot az amerikai tőzsde. A fordulást részben a tetőző inflációra utaló jelek, illetve a vártnál jobb vállalati jelentések katalizálták. Utóbbi kapcsán azonban meg kell említeni, hogy az 2-2.5% százalékos eredménnyel növekedés a COVID válság kitérőse óta a leglassabb - tehát a gazdaság valóban lassul - azonban az elemzők ennél is rosszabbra számítottak.

Alap kitétségei: az Alapban tartott részvények teljesítményét leginkább a vállalati hírek és jelentések határozták meg októberben. Nevezetesen a munkagépeket gyártó vállalatunk 30 százalékot emelkedett a hónap során miután negyedéves jelentése messze túlszárnyalta az elemzői várakozásokat. (A nyersanyaghiány miatt a kitermelő vállalatok folyamatosan növelik kapacitásukat, és így magasabb keresletet generáltak.) A két energia cégünk pedig 30 és 20 százalékot emelkedtek október során, ahogy a magas energiaárak és így magas profitjaik miatt tovább emelték osztalékaikat. A felhő szolgáltatásokat nyújtó vállalatunk ugyan még szeptemberben jelentett, azonban az októberben közölt agresszív hosszú távú növekedési várakozásuk miatt ez a vállalat is 27 százalékot ugrott. A világ egyik legnagyobb letétkezelő cége pedig 20 százalékkal emelkedett a hónap során miután kamatbevételeik messze meghaladták az elemzői várakozásokat.

Portfólió változtatások: az előző havi változtatásoknak megfelelően tovább tartottuk a portfóliót októberben.