



## HAVI HÍRLEVÉL - 2022. DECEMBER

### 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:	2 869 232 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	107,598886 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 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 részvényekbe kíván fektetni, amelyek konzervatív részvénykitétséget 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	3,58 %	2,80 %
1 hónap	-4,85 %	-5,28 %
3 hónap	12,56 %	6,52 %
6 hónap	2,60 %	1,55 %
2022	-15,68 %	-17,34 %
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://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 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 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 közzétettésgnek 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://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

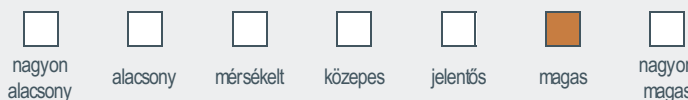
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

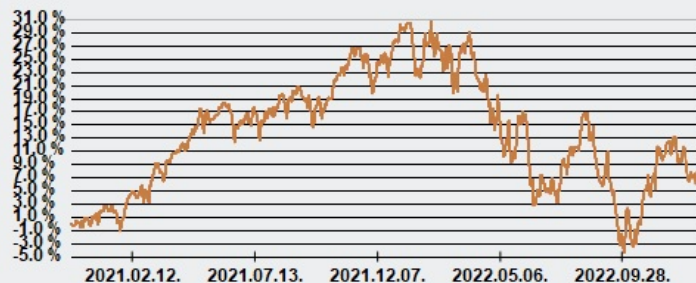


### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 860 242 USD	99,69 %
Számlapénz	22 703 USD	0,79 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 869 232 USD	100,00 %

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

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2022.12.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -4,85 százalék volt decemberben, szemben a benchmark -5,28 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Az amerikai részvények a decemberi csúcspontjukról egy folyamatos esés után végül közel 6 százalékkal lejjebb fejezték be a kereskedést. A december közepén közölt, vártnál kedvezőbb inflációs adat után ugyan még volt egy visszapattanási kísérlet, azonban a Fed sajtótájékoztatóját követően a befektetők megijedtek a szigorú monetáris előreléjlesztéstől, és így onnan kezdve már egyértelműen az eladók dominálták a piacokat.

Alap kitétségei: a Fed szigorú hangvételét követően ismét elkezdtek emelkedni a hozamok, ezzel nyomást gyakorolva az ingatlanárakra, ami összesen ~13 százalékkal került lejjebb. Az egyik egészségügyi, a kommunikációs chipket gyártó vállalatunk és az energia cégünk is ~7-7% százalékos estek az általános piaci hangulat miatt, illetve a legutóbbi cég az olaj és a gázár esésének is köszönhetően. Pozitív viszont, hogy egy másik chipgyártónk 8 százalékos emelkedett még főként a hónap első felében a vártnál jobb negyedéves jelentése miatt.

Portfólió változtatások: a hónap közepén jelentősen csökkentettük a kitétségünket két ipari vállalatban is (egyik OEM motorokra fókuszál, míg a másik pedig a hadiipari vállalatunk), ahogy azok relatív súlyára nőttek a portfólióban, és az ipari vállalatok amúgy is felülsúlyozásban voltak az Alapban. Ezzel szemben viszont a technológiai vállalatunk alulsúlyozásban volt az Alapban, emiatt rávásároltunk a kommunikációs (5G, wifi, stb.) chipket gyártó vállalatunkra. Továbbá kisebb súllyal visszavásároltuk lejjebb a winchestereket gyártó vállalatot, illetve befektettünk egy IT tanácsadásra fókuszáló cégbe.