



HAVI HÍRLEVÉL - 2023. 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 Mbn
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:	3 021 769 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	113,319180 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénytőzsdén való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdéi piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mndemellett az Alap célja, hogy árfolyamirányozása 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 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	5,73 %	4,02 %
1 hónap	-2,72 %	-2,31 %
3 hónap	0,21 %	-2,30 %
6 hónap	5,31 %	0,64 %
Év elejétől	5,32 %	3,14 %
12 hónap	-10,31 %	-7,91 %
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 ajánlatnak, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díját. Továbbá döntése meghozatala előtt, kérjük, figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetői Információt (KIBI), 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 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://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

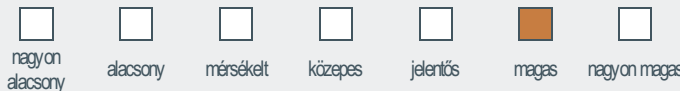
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

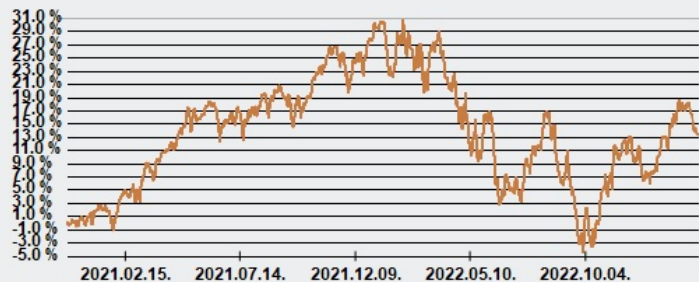


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.02.28

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 539 287 USD	84,03 %
Számlapénz	504 213 USD	16,69 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 021 769 USD	100,00 %

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

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2023.02.28)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -2,72 százalék volt februárban, szemben a benchmark -2,31 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: az erős januári kezdés után meghátráltak a piacok, ahogy a Fed kamatpályáját és így a részvényeket is újraárzták a befektetők. A folyamatot a vártnál egy jóval erősebb munkaerő piaci adat kezdte - megkérdőjelezte, hogy így a béryomás mennyire fog tudni enyhülni - amire ráttett egy lapáttal egy vártnál rosszabb inflációs szám is. Minderre reagálva a Fed döntéshozók agresszív kijelentéseket tettek, és így az évvégére várt kamatvágások is eltűntek a piaci árazásból.

Alap kitettségei: a magasabb hozam környezet miatt a ciklikus és a növekedésre jobban érzékeny részvényeink alulteljesítettek, ezzel lerontva az Alap teljesítményét. Az energiagócünk majdnem 15 százalékot esett a hónap során, ahogy az egész energia szektor gyengélkedett. Továbbá 7-8 százalékot esett egy médiavállalatunk, a kemikáliákat gyártó cégünk és az egyik chipgyártónk is. Továbbá 11 százalékkal került lejjebb az egyik egészségügyi vállalatunk is, amit első sorban a vártnál alacsonyabb bevételi számok katalizáltak.

Portfólió változtatások: január utolsó napjaiban elkezdtük a készpénz hányadot növelni, amit február elején folytattunk. Így csökkentettük kitettségünket a winchestereket gyártó vállalatunkban, eladtuk a kórházakat üzemeltető ingatlanársaságunkat az emelkedő kamatkörnyezet miatt, és realizáltuk a profitot a hadiipari vállalatunkban, ahogy az amerikai adósságlafon elérése miatt a vállalat direktben lehet majd érintett. Végezetül pedig csökkentettük a kitettségünket a fentebb említett egészségügyi vállalatban még bőven a negyedéves jelentése előtt. Ezek eredményeképpen 16-17 százalékos készpénzhányadot tartottunk a hónap során, ami jelentősen segítette az Alapot.