

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% MSCI World MKWO index + 10% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000714753
Indulás:	2015.05.21
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	0,80 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	2 590 614 161 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,847969 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénypiacon való befektetés, mely révén az Alap befektetői magas hozamot érhetnek el. Az Alap részvénypiaci befektetéseit elsősorban a globális részvénypiac, azon belül is döntően az amerikai, japán és az európai részvénypiacok eszközei, ezen belül is elsősorban ismert külföldi tőzsdékre bevezetett részvények, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírok alkotják.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,22 %	6,99 %
1 hónap	-2,21 %	-2,42 %
3 hónap	-7,23 %	-8,01 %
6 hónap	-5,34 %	-7,38 %
Év elejétől	0,50 %	-0,29 %
12 hónap	1,01 %	-0,13 %
2022	-5,05 %	-5,62 %
2021	28,47 %	28,19 %
2020	14,55 %	13,98 %
2019	28,47 %	28,69 %
2018	-4,03 %	-3,03 %

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 díját. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, 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://kockezetek.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 költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól szóló tájékoztatás megtalálható az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó mindenkor aktuális kondíciói 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 közzétételének az Alap nevében az Alapkezelő köteles eljegyten. 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://kockezetek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT

Ajajavolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.02.28

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 054 437 582 HUF	40,70 %
Államkötvények	282 621 888 HUF	10,91 %
Kincstárjegyek	249 804 750 HUF	9,64 %
Jelzáloglevelek	101 630 900 HUF	3,92 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	97 426 912 HUF	3,76 %
Nemzetközi részvények	6 509 938 HUF	0,25 %
Számlapénz	798 932 663 HUF	30,84 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 749 223 693 HUF	144,72 %

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

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.21 - 2023.02.28)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alapunk árfolyama februárban 2,12%-ot csökkent, a referenciaindex 2,42%-os csökkenéséhez képest.

A januári rallyt követően, februárban korekcióval zárták a hónapot a legfontosabb indexek (az európai indexen kívül), miután a kockázatok egyvelege tudatosult a befektetőkben. A hónapot a Federal Reserve 25 bázispontos kamatemeléssel kezdte, majd a hónap vége felé már bőven 5 százalékos fölötti végző kamattétőt árazott a piac, vagyis további, akár agresszívebb kamatemelések is várhatók. A gazdaság erős, hiszen a kiskereskedelmi adatok is egy stabil fogyasztói rétegről árulkodnak, azonban az eladósodottság emelkedik. A foglalkoztatottság, a technológiai szektor leépítései után is erős, hogy szintén azt sugallja, hogy további kamatemeléseket is elbíra a gazdaság.

Európában szintén további kamatemelések várhatók, hiszen a jelenlegi 3 százalékos szintről, akár 4 százalékosig is emelheti a kamatot az EKB. Az idei év eddigi részében az európai papírok jobb teljesítményt produkáltak, hiszen a jelenleg zajló negyedéves jelentési szezon egy stabilabb képet mutat a helyi cégekről, ami főleg a defenzív tulajdonságokból adódhat. A legnagyobb kérdés a gázárak körül van, hiszen jelenleg a tározók a melegebb idő miatt 60 százalékos töltöttségen vannak, ami előnyt jelenthet az idei téli időszakban. De persze a háború további eszkalálódása romba döntheti a jelenlegi pozitív kilátásokat.

Kínában szintén estek a piacok a hónap során, ami a Fed héja retorikájának a dollár erősödésének, illetve a geopolitikai feszültségnek volt betudható. Az 5 százalékos GDP növekedési cél idénre elmarad a várakozásoktól, viszont a jelenlegi gazdasági adatok optimizmusa utaló jeleket adnak. Az ingatlan szektor továbbra is problémákat okozhat, hiszen a lakosság inkább megtakarít, mint befektet, ami a gazdasági növekedésnek szembe szélként hathat.

Az alap kiváló befektetési lehetőséget jelent azok számára, akik a legszélesebb diverzifikációjú részvénypiaci indexbe szeretnék befektetni, úgy, hogy az azon belüli aktív szektor, földrajzi és egyedi részvényallokációt a vagyonkezelő végezze.