



HAVI HÍRLEVÉL - 2022. JÚLIUS

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:	3 112 210 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	111,684856 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénypiacon való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdéi piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mndemllett 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 részvénykittéséget 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 leirt szempontoknak megfelelő részvényeket.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,86 %	7,53 %
1 hónap	6,50 %	8,19 %
3 hónap	-2,24 %	0,07 %
6 hónap	-9,95 %	-7,56 %
Év elejétől	-12,48 %	-11,93 %
12 hónap	-4,62 %	-5,24 %
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 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), 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:



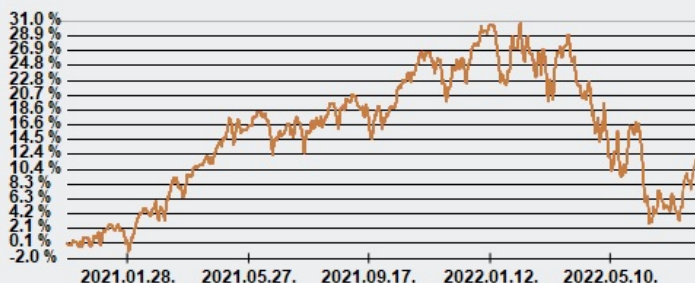
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.07.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 957 985 USD	95,04 %
Számlapénz	155 492 USD	5,00 %
Nettó összesített kockázati kitétség	3 112 210 USD	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2022.07.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye 5,42 százalék volt júniusban, szemben a benchmark 7,34 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: jelentőset emelkedett az amerikai tőzsde, miután a hónap során a piacok kevesebb kamatemelést kezdtek el beárzni. Ezt részben a július végi Fed sajtótájékoztatója, illetve a legfrissebb makróadatok idézték elő. Nevezetesen, Jerome Pwoll óvatosabban fogalmazott a jövőbeni kamatemelések felől, míg a gazdasági lassulás már bebizonyosodott: a beszerzési menedzseri indexek bizonyos komponensei a kritikus 50-es érték alá csökkentek, a kereskedelmi költségek a várakozásoktól elmaradtak és az ingatlan piac is jelentősen hűlt. Ugyan akkor ez az infláció lassulását is előre vetíti, ezzel még inkább csökkentve a túlzott kamatemelések esélyét.

Alap kitétségei: a kockázatvállalási hajlandóság emelkedése miatt jól teljesítettek a tech és félvezető vállalatok. Például 13 százalékot emelkedett a CRM és felhőszolgáltatásokat nyújtó vállalatunk, 11 százalékot az 5G-re specializálódó chipgyártónk, 12 százalékot a merevlemezeket gyártó vállalatunk. Ezen kívül a belsőégésű motorokat gyártó vállalatunk is 14 százalékot emelkedett első sorban a várakozásoktól felülmúló negyedéves jelentésének köszönhetően. A másik oldalon viszont az olaj kutatásokat segítő vállalatunk 13 százalékot esett az energiahordozó csökkenése miatt.

Portfólió változtatások: a hónap vége felé több javakat gyártó részvényben is csökkentettük kitétségenket, és helyette inkább szolgáltatásokat nyújtó vállalatokba fektettünk. Például a gyerektájkókat, a luxus táskákat gyártó vállalatunkban is részlegesen, míg a navigációs eszközöket gyártó vállalatunkban pedig teljes mértékben csökkentettük kitétségenket. Helyette a világ egyik legnagyobb letétkezelőjében növeltük érdekeltségünket, míg befektettünk egy informatikai rendszereket összekötő tech cégbe.