



HAVI HÍRLEVÉL - 2021. MÁJUS

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:	3 330 454 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	116,469792 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 részvénykittettséget 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	16,47 %	14,42 %
1 hónap	2,63 %	0,50 %
3 hónap	12,81 %	9,26 %
Év elejétől	14,60 %	10,72 %

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.eqa.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 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 mindenkori 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.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

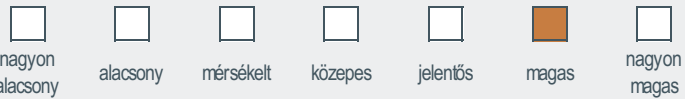
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

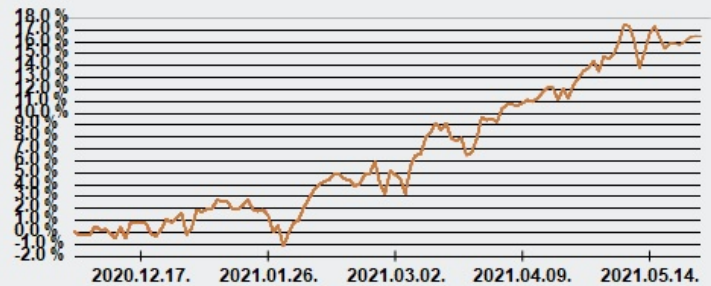


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.05.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 270 847 USD	98,21 %
Számlapénz	91 573 USD	2,75 %
Nettó összesített kockázati kitétség	3 330 454 USD	100,00 %

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

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2021.05.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye +2,63 százalék volt májusban, szemben a benchmark +0,50 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Az elmúlt hónapok szármalását követően nem meglepő módon a részvény piac kicsit megpihent májusban. Habár az S&P500 záróára nem sokat változott, megint jelentős mozgások történtek szektorok szintjén. Hónap elején egy várokozásokat meghaladó inflációs adat további eladói nyomást helyezett a tech és növekedés orientált részvényekre, míg a ciklikus papírok pedig csúcsosodtak. Hónap végére azonban ez a folyamat nagyjából visszafordult, ahogy előbbieket már túladottnak, utóbbiakat pedig túlvettnek értékelték a befektetők.

Alap kitétségei: Az Alap ciklikus profíljára továbbra is jól teljesített. A hónap során legtöbbit a két energiapiaci cégünk emelkedett a legtöbbit, ahogy az olajár megközelítette a 70 USD-t. (Az olajtársaságok számára eszközököt beszállító cégünk 27 százalékot emelkedett, míg az olaj és gáz kitermeléssel foglalkozó cégünk pedig 14 százalékot emelkedett.) Továbbá az acélgártással foglalkozó cégünk 19 százalékot emelkedett, de ezt még a hónap során eladtuk összesen körülbelül 50 százalékos profittal. Ezzel szemben a portfólió legrosszabbul teljesítő papírja pedig egy közmű cég volt, ami ~7 százalékot esett.

Azon kívül, hogy a hónap során egy-egy pozíció méretét növeltük, bevásároltunk két megakapitalizációs technológiai cégbe, kihasználva az elmúlt hónapok esését, és így a kedvező értékeltésüket. Egyik operációs rendszereket, szoftvereket és felhő alapú szolgáltatásokat nyújt, a második pedig a világ egyik vezető CRM rendszerét szolgáltató vállalata.