



HAVI HÍRLEVÉL - 2022. ÁPRILIS

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:	3 183 407 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	114,239840 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. 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 alkotásnak. Az Alap stratégiája, hogy olyan közepes, nagy és mega kapitalizációjú részvényekre kíván fektetni, amelyek konzervatív részvénykarakterrel 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	9,87 %	8,88 %
1 hónap	-9,12 %	-7,93 %
3 hónap	-7,89 %	-7,62 %
6 hónap	-7,51 %	-9,21 %
Év elejétől	-10,48 %	-11,99 %
12 hónap	0,67 %	-0,93 %
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://kozvetselek.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://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



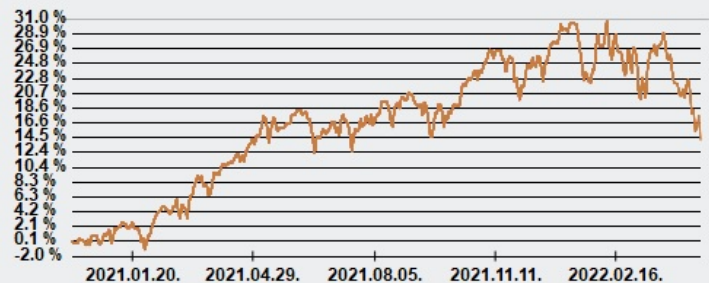
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.04.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 186 490 USD	100,10 %
Számlapénz	12 642 USD	0,40 %
Nettó összesített kockázati kitétség	3 183 407 USD	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2022.04.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -0,9,12 százalék volt áprilisban, szemben a benchmark -7,93 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Az S&P500 közel 10 százalékot esett áprilisban, ahogy a monetáris szigorítással kapcsolatos félelmek elszabadultak, és a 10 éves amerikai államkötvény hozama ~2,3 százalékról ~2,9 százalékra emelkedett. Ugyan az orosz-ukrán összecsapások elsődlegesen márcsak a Donbasi területeken zajlanak, egy atomháború veszélye tovább rontotta a befektetői hangulatot. Az alapvető fogyasztási cikkek szektor ugyan pozitívan zárt, minden más szektor eséssel fejezte be a hónapot, a kommunikációs és nem alapvető fogyasztási cikkek szektorokkal az élen.

Alap kitétségei: Az Alap alulteljesítette benchmarkját áprilisban, ahogy általánosságban a technológiai vállalatok jobban estek az emelkedő kamatkörnyezetben. A legrosszabbul viszont az online streaming-gel is foglalkozó médiavállalatunk teljesített (-21%), ahogy a Netflix várakozásoktól elmaradó jelentése ezt is magával rántotta. Továbbá számos pénzügyi vállalatunkat is megütöttek (pl. a vagyonekezelő cégünk ~20 százalékot esett), ahogy a növekedési félelmek újra előtérbe kerültek. Pozitívan viszont, hogy a játégyártó cégünk ~5 százalékot emelkedett, köszönhetően a jó negyedéves jelentésének. A háborús félelmek miatt pedig a hadiipari vállalatunk is közel 5 százalékot fejtett be a hónapot.

Portfólió változtatások: veszteségeket realizáltunk az egyik befektetési bankban, ahogy a negyedéves jelentése nem volt annyira meggyőző. Helyette viszont bevásároltunk a világ legnagyobb letétkezelő vállalatába, ahogy annak kamatmarzsait úgyszint segíti majd az emelkedő kamatkörnyezet, de kevésbé kell majd a hitelezés lassulása miatt aggódnia. A hónap során kitétséget csökkentettünk a másik befektetési bankunkban is, a biztosító vállalatunkban is, és befektettünk egy munkagépeket gyártó vállalatba tekintve, hogy számos nyersanyag kitermelő vállalat várhatóan növeli majd befektetését a megemelkedett árak miatt.