



HAVI HÍRLEVÉL - 2022. AUGUSZTUS

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:	2 998 535 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	107,605514 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvényt piacon való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdei piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mndemellett az Alap célja, hogy árfolyaringadozása 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 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	4,28 %	4,81 %
1 hónap	-3,65 %	-3,80 %
3 hónap	-7,11 %	-3,78 %
6 hónap	-14,83 %	-8,49 %
Év elejétől	-15,68 %	-15,27 %
12 hónap	-10,15 %	-11,15 %
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://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 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 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://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

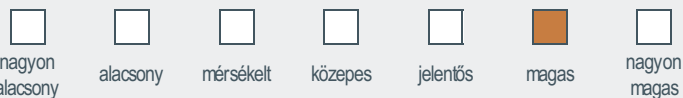
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

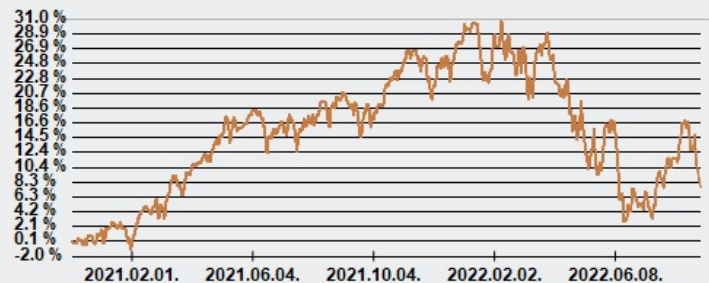


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.08.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 872 757 USD	95,81 %
Számlapénz	42 693 USD	1,42 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 998 466 USD	100,00 %

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

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2022.08.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -3,65 százalék volt augusztusban, szemben a benchmark -3,80 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Egészen a Fed Jackson Hle-i megbeszéléseig általános optimizmus uralta a piacokat, ahogy számos gazdasági mutató a vártnál jobb lett. Augusztus 26-án azonban a Fed jegybank elnöke rendkívül erősen fogalmazott azt illetően, hogy a kamatokat egészen addig tovább fogják emelni, amíg az infláció egyértelműen nem normalizálódik. Így a hónap elején ugyan hiába érkeztek az infláció lassulására utaló jelek, a befektetők megjedtek a Fedtől és heves eladásokkal fejezték be a hónapot.

Alap kitétségei: A tartósan magas energiaárak miatt az olaj és gáz társaságunk 13 százalékot emelkedett a hónap során. Az elhúzódó háborús helyzet miatt pedig 9 százalékot emelkedett a haditechnológiával foglalkozó vállalatunk. Továbbá a médiatársaságunk a jó negyedéves jelentése miatt 7 százalékkal került feljebb. Sajnos viszont az egyik technológiai vállalatunk 22 százalékot esett a csalódást keltő negyedéves jelentése miatt, illetve egy bejelentett cégfelvásárlás miatt, amit a piac túl drágának, így kedvezőtlennek ítélt. A mervelemeket gyártó vállalatunk is a várakozásoktól elmaradó eredményeket közzét, így az 16 százalékot esett. A Fed agresszív hangvétele miatt pedig általánosságban a többi technológiai szektorban lévő vállalatunk is alulteljesítette az S&P500-at.

Portfólió változtatások: a hónap elején rávásároltunk az ingatlantársaságunkra (aminek kizárólag prémium lakóingatlanjai vannak), ami inflációálló és aminek a keresletét az erős munkaerő piac még várhatólag fenn fogja tartani. A hónap végén pedig eladtuk a játékokat gyártó cégünket az inflációs nyomás és a lassuló gazdaság miatt, továbbá a mervelemeket gyártó vállalatunkat is. A Fed agresszív hangvétele miatt némileg magasabb készpénz állományt hagytunk az Alapban, de a felszabadult összegből rávásároltunk az egyik egészségügyi vállalatunkra, a luxus táskákat gyártó vállalatunkra (várhatólag a fellendülő turizmus kedvezhet neki, míg a negyedéves jelentése is a vártnál jobb lett), illetve az egyik technológiai vállalatunkra is.