

HAVI HÍRLEVÉL - 2022. SZEPTEMBER

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 MXWO 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:	2 328 726 768 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,865598 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 elismert főföldi tőzsdékre bevezetett részvények, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírok alkotják.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,84 %	-0,33 %
1 hónap	-4,44 %	-3,91 %
3 hónap	3,53 %	5,02 %
6 hónap	-0,76 %	0,89 %
Évelejtőtől	-3,66 %	-2,37 %
12 hónap	7,31 %	-2,37 %
2021	28,47 %	
2020	14,55 %	
2019	28,47 %	
2018	-4,03 %	
2017	3,97 %	

A múltbéli 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, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Befektetői Információt és az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát az Alapkezelő www.equi.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzeletolek.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-1062/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formáról és kezelőiről, 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 mindenkori aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzataiban, 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.equi.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzeletolek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

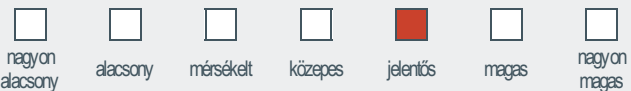
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.09.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 067 261 818 HUF	45,83 %
Államkötvények	510 176 898 HUF	21,91 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	108 997 587 HUF	4,68 %
Jelzáloglevelek	101 457 300 HUF	4,36 %
Nemzetközi részvények	6 889 704 HUF	0,30 %
Számlapénz	494 936 256 HUF	21,25 %
Betét	60 020 833 HUF	2,58 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 260 383 014 HUF	140,01 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.21 - 2022.09.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alapunk árfolyama szeptemberben 4,44%-ot csökkent.

A szeptember nem volt kegyes a globális részvénypiacokhoz, amit a havi hozam is jól mutat. Historikusan a szeptember általában a legrosszabban teljesítő hónapnak számít az év során és ez idén is megmutatkozott. Az S&P 500 több, mint 9%-kal értékelődött le, míg az európai Stoxx 600 6,6%-os csökkenést produkált a hónap során. A hónap legfontosabb eseménye a Fed kamatemelés volt, ahol 75 bázisponttal emelték meg az irányadó rátát. Ugyan a befektetők számítottak az agresszív kamatemelésre, Jerome Powell jegybank elnök hangvétele elvette a piaci szereplők kedvét és beadták a részvényeket. Powell elmondta, hogy további kamatemeléseket vár, illetve ameddig nem csökken az infláció nincs megállás a szigorításban. Ha az adatokat nézzük, akkor egy darabig biztos velünk marad a magas kamatkörnyezet. A foglalkoztatottsági adatok továbbra is jók, valamint az amerikai fogyasztók pénzügyi helyzete stabilnak tűnik egyelőre. Természetesen láthatók a gazdaságban lévő repedések, valószínűleg még egy darabig nem várható a recesszió, hiszen az atlantai Fed 2,9%-os bővülést vár a harmadik negyedévben. A magas kamatok hatása a legjobban az ingatlanpiacon látszik, hiszen a harminc évre felvett jelzáloghitel kamatai megközelítik a 7%-ot, míg augusztus végén ez csak alulról súrolta a 6%-os szintet. Ugyan az új ingatlanok értékesítése augusztusban több, mint 20%-kal emelkedett, az építési engedélyek száma 10%-kal esett vissza, ami egy irányadó mutatónak számít, tehát az értékesítésben is csökkenést várunk a következő hónapokban. Augusztusban nyolc hónapnak megfelelő ingatlan készlet volt a piacon, ami csökkenést jelent júliushoz képest, viszont mivel a kamatok tovább emelkednek illetve a fogyasztók mérlege romlik valószínűleg egyre kevesebben tudnak majd ingatlant venni. Továbbra is pesszimisták vagyunk a részvénypiacokkal kapcsolatosan és a leértékelődés tovább folytatódhat.

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