

## HAVI HÍRLEVÉL - 2023. JÚNIUS

### 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% Russell 2000 Index + 10% S&P U.S. Treasury Bill 0-3 Mon
ISIN kód:	HU0000726237
Indulás:	2020.11.30
Devizanem:	USD
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 5
Az alap nettó eszközértéke:	2 061 134 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	34,392934 USD

### FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvény piacon való befektetés, mely révén az Alap befektetői magas hozamot érhetnek el. Az Alap stratégiája, hogy olyan növekedés orientált kis, közepes és nagy kapitalizációjú részvényekbe kíván fektetni, amelyek keresletét valamilyen szekuláris növekedési trend hajítja. (Jellemzően valamilyen szociodemográfia, technológiai, gazdasági, környezetvédelmi vagy politikai trend.) Ennek megfelelően a portfólióban tartott részvények kibocsátóinak bevételeit és profitját általában kétszámjegyű éves növekedés jellemzi, és a kibocsátók jövőbeni növekedési lehetőségeit a piac alulárzza az Alapkezelő megítélése szerint. 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	-33,87 %	3,30 %
1 hónap	11,41 %	7,19 %
3 hónap	-4,48 %	4,46 %
6 hónap	3,97 %	6,83 %
Év elejétől	3,97 %	6,83 %
12 hónap	-6,31 %	10,15 %
2022	-43,23 %	-19,23 %
2021	-44,33 %	24,01 %

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlatnak, 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 Információkat Tartalmazó Dokumentum(KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő [www.eqa.hu](http://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 a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, 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](http://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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

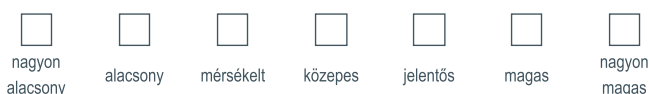
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.06.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 009 704 USD	97,50 %
Számlapénz	55 757 USD	2,71 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 061 134 USD	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2023.06.30)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye 11,41 százalék volt a hónap során szemben a benchmark 7,19 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: júniusban a piacok a két ellentmondásos narratíva között vergődtek: egyrészt az amerikai gazdaság továbbra is rendkívül erősnek bizonyul, ahogy azt a foglalkoztatottsági, kiskereskedelmi és lakáspiaci adatokban láthattuk. Másrészt viszont az infláció ugyan javul - májusban már "csak" 4 százalék volt év/év alapon - de még mindig bőven a Fed által tolerálható szint fölött tartózkodik. Tekintve, hogy a Fed a gazdaság lassulását várja - hogy ennek hatására majd az infláció is enyhül - az erős makró adatok fényében további kamatemeléseket kezdtek el beárzni, ami viszont visszafogta az emelkedést. Míg az amerikai gazdaság erős, a kínai gazdaság lendülete viszont kifogni látszik. Ennek ellensúlyozására a helyi jegybank csökkentette a főbb hitelezési rátáit.

Alap kitétségei: a kínai részvényeink kiemelkedően jól teljesítettek a helyi monetáris politika lazítása hatására. Az elektromos autógyártónk 21 százalékot ugrott a vártnál magasabb havi termelési adatok és az egész szektor körüli optimizmus hatására. Továbbá a dróngyártónk, a streaming szolgáltatással foglalkozó és a társkereső platformot foglalkoztató cégünk értéke is erős kétszámjegyű emelkedést produkáltak.

Portfólió változtatások: a hónap elején eladtuk a szervátültetésekkel foglalkozó cégünket, hogy felszabaduljon tőke jobb vételi lehetőségnek.