


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% 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:	1,5 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 5
Az alap nettó eszközértéke:	3 137 249 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	117,760174 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénypiacon való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdei piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mindemellett 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 részvénykitettséget 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	6,54 %	7,78 %
1 hónap	7,15 %	5,86 %
3 hónap	2,67 %	7,59 %
6 hónap	9,44 %	14,53 %
Év elejétől	9,44 %	14,53 %
12 hónap	12,29 %	16,30 %
2022	-15,68 %	-17,34 %
2021	25,57 %	24,01 %

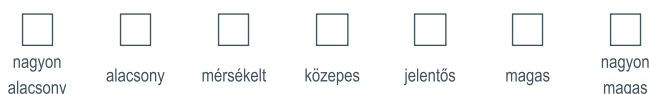
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információtartalmazó 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 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 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), 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

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:


KOCKÁZATI BESOROLÁS:

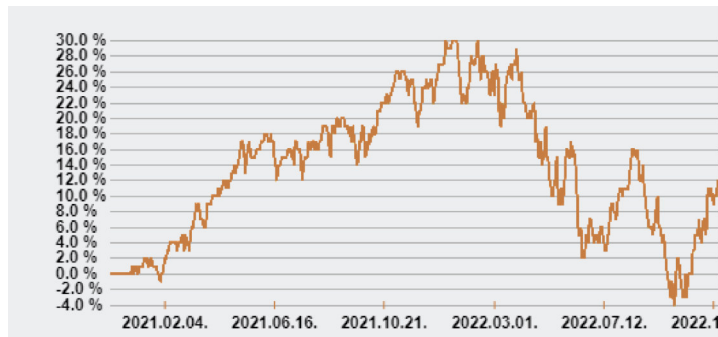
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.06.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 807 954 USD	89,50 %
Számlapénz	329 205 USD	10,49 %
Nettó összesített kockázati kitétség	3 137 249 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 7,15 százalék volt a hónap során szemben a benchmark 5,86 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.

Alap kitétségei: a továbbra is erős amerikai gazdaság hatására a ciklikus részvényeink a piacot meghaladva emelkedtek. A fogászati termékek és állateledelek forgalmazásával foglalkozó cégünk 27 százalékot emelkedett a vártnál jobb negyedéves jelentésének hatására. Továbbá a nehéz munkagépeket-, az OEM belső égésű motorokat gyártó vállalatunk, a kórházakat üzemeltető ingatlantársaságunk és a kemikáliákat gyártó cégünk is 14-20 százalékot emelkedtek.

Portfólió változtatások: a hónap során eladtuk az adatbázisokkal és CRM rendszerekkel foglalkozó technológiai vállalatunkat az AI hype hatását kihasználva, illetve csökkentettünk két további technológiai vállalatunk kitétségén ugyan emiatt. A rossz negyedéves jelentése miatt pedig eladtuk a gyógyszertárakat üzemeltető cégünket. A felszabadult tőkéből pedig

jelentések és a havi portfóliójelentések a közzétételi helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzeletelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

bevásároltunk egy közmű cégbe - defenzívabb kitettség építése céljából - illetve egy adatcentereket üzemeltető ingatlantársaságba.