



## HAVI HÍRLEVÉL - 2024. 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 Mbn
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:	1 937 360 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	127,659490 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. Mndemellett az Alap célja, hogy árfolyamirányozása 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 részvényekbe kíván fektetni, amelyek konzervatív részvénykaraktert 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.

### A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
Indulástól	7,06 %	11,30 %
1 hónap	-0,18 %	3,16 %
3 hónap	0,12 %	3,67 %
6 hónap	7,61 %	13,27 %
Év elejétől	7,61 %	13,27 %
12 hónap	8,41 %	20,92 %
2023	10,25 %	22,27 %
2022	-15,68 %	-17,34 %
2021	25,57 %	24,01 %

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 Információt Tartalmazó Dokumentum (KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő [www.equi.hu](http://www.equi.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kezzetelek.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 (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](http://www.equi.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kezzetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

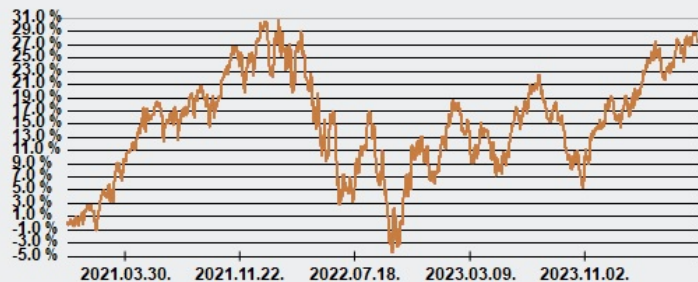


### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.06.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 915 454 USD	98,87 %
Számlapénz	20 004 USD	1,03 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 937 360 USD	100,00 %

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

### A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2024.06.30)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -0,18 százalék volt a hónap során szerben a benchmark 3,16 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Az amerikai tőzsde újabb történelmi csúcsra kapaszkodott, ahogy az úgy nevezett Magnificent 7 részvények tovább szárnyaltak, azonban a kisebb részvények lemaradtak. Az emelkedést egyrészt a mesterséges intelligencia körül folytatódó optimizmus hajtotta, másrészt pedig a lassuló, de továbbra is erős amerikai gazdaság. A túlzott kereslet lecsökkenésével pedig az infláció is 3,5 éves mélypontra csökkent.

Alap kitettségei: az Alap lemaradóvá vált, ahogy az S&P500 legnagyobb kitettségei tovább szárnyaltak, azonban a kisebb részvények nem tudtak részt venni az emelkedésben. A mesterséges intelligenciához köthető részvényeink (például az egyik legnagyobb felhőszolgáltató, merevlemez gyártó, adatcenterek üzemeltető vállalataink) jól teljesítettek, azonban az emelkedő hozamok miatt a kórházakat üzemeltető ingatlanársaságunk, az egyik hadiipari vállalatunk és az egyik média cégünk ellensúlyozták ezek emelkedését.

Portfólió változtatások: a hónap elején csökkentettünk az energiaszektorban lévő kitettségünkön. Tekintve, hogy az Izrael-Hamasz háború eszkalációs kockázata mérsékelődött, a közel jövőben alacsonyabb geopolitikai felárat várunk az olajra nézve. Eladtunk két további részvényt: az egyik ipari vállalatunkat a kevésbé jó negyedéves jelentése miatt, és az IT tanácsadóval foglalkozó vállalatunkat, ahogy a menedzsment szerint sok vállalat kitolja a transzformációs projektjeiket.