



## HAVI HÍRLEVÉL - 2024. JÚLIUS

### 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:	2 013 214 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	132,657735 USD

### FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénytőzsi piacra való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdéi piacok hosszú távú felértékelődéséből. Míndemllett az Alap célja, hogy árfolyamirgadózása 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 részvénykítettiséget 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	8,01 %	11,35 %
1 hónap	3,92 %	1,07 %
3 hónap	8,16 %	8,82 %
6 hónap	13,28 %	12,82 %
Év elejétől	11,83 %	14,48 %
12 hónap	8,40 %	18,84 %
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.eqa.hu](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kezzetetek.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 mindenkori 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://kezzetetek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

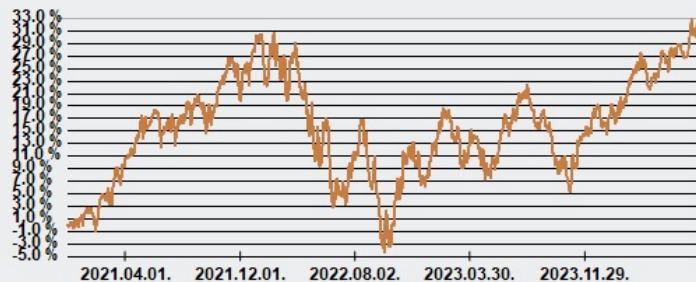


### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2024.07.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 987 867 USD	98,74 %
Számlapénz	27 733 USD	1,38 %
Nettó összesített kockázati kitettség	2 013 214 USD	100,00 %

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

### A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2024.07.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye 3,92 százalék volt a hónap során szemben a benchmark 1,07 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: heves hullámasítást járt be az amerikai tőzsde a hónap során. A puha landolás narratívája először még új történelmi csúcsra vitte az S&P500-at, aztán a hónap második felében az idei év nyertesei - vagyis a mesterséges intelligenciához kötött részvények - erős mélyrepülésbe kezdtek. A hónap végi vásárlásoknak köszönhetően végül mégis csak pozitívban fejezte be a hónapot a piac. Fontos esemény volt júliusban, hogy pár gazdasági mutató már gyengülni látszik, miközben az infláció sok mérőszám alapján már a múlté, így a piac mostanra biztosra árazza, hogy szeptemberben megkezdődnek a kamatcsökkentések.

Alap kitettségei: az Alap magasan felültejesítette benchmarkját, ahogy a mesterséges intelligenciához kapcsolt nagy kapitalizációjú részvények lehúzták az indexet, azonban az Alap kitettségei továbbra is emelkedtek vagy inkább változatlanok maradtak. A legtöbbet az egyik hadipari vállalatunk és a magántőke alapokra specializálódott vagyongazdálkodó cégünk emelkedett. (Mndkettő 16-17 százalékos.) Ezt némileg egyensúlyozta az 5G chipekre specializálódott vállalatunk 9 százalékos esése.

Portfólió változtatások: a hónap során a legnagyobb kitétségeink méreteit csökkentettük (a hirtetési felületeket tulajdonoló ingatlanársaságunkét, a két vagyongazdálkodó cégünkét és a mrevlemaz gyártónkét), és a hónap végén a felszabadult összegből egy egészségügyi céget vásároltunk, ami elsődleges egészségügyi gépeket gyárt, másodsorban pedig gyógyszereket.