

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Részcény
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:	1 757 833 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	134,865231 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénytapicon való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdei piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mindemellett az Alap célja, hogy árfolyamirgadozása 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 részvénykittetséget 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	7,01 %	9,48 %
1 hónap	-0,99 %	-0,57 %
3 hónap	-5,18 %	-6,86 %
6 hónap	-1,97 %	-2,46 %
Évelejtől	-0,32 %	-4,56 %
12 hónap	9,96 %	9,47 %
2024	14,06 %	20,67 %
2023	10,25 %	22,27 %
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 Információtartalmú Dokumentum (KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információtartalmú Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.equi.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kezesetek.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 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 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 tájékoztatási közzétételnek 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://kezesetek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



nagyon alacsony



alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas

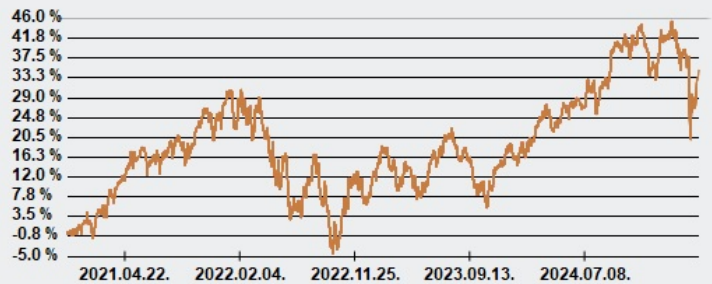


nagyon magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.04.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 748 986 USD	99,50 %
Számlapénz	12 831 USD	0,73 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 757 833 USD	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2025.04.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -0,99 százalék volt a hónap során szemben a benchmark -0,57 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Donald Trump április elején a vártól jelentősen agresszív vámkokat jelentett be, mint amire a piaci szereplők számítottak. Ennek hatására megnövekedtek a recessziós kockázatok, és következésképpen mélyrepülésbe kezdtek a részvények. A hónap során azonban Donald Trump 90 napra felfüggesztette az új vámkokat, és így a részvények is majdnem visszapatantak a hónap eleji szintekre. Ugyan a jövőbeli makrogazdasági adatok már elsődlegesen csak a kereskedelmi tárgyalásoktól függenek, jó hír, hogy áprilisig a gazdaság továbbra is erős maradt. (Például a vártól jobb kiskereskedelmi, munkaerőpiaci, személyes költsézési adatokat kaptunk a hónap során.)

Portfólió változtatások: a vámpolitikai bejelentések hatására az arra érzékeny részvényeket eladtuk: nevezetesen az energetikai, a luxuscikkek gyártó, a gyógyszergyártó és az üdítőket forgalmazó vállalatunkat. Későbbiekben hihasználtuk a jó értékeltségeket és visszavásároltuk az adatcentereket üzemeltető ingatlantársaságot, befektettünk egy adat szoftvereket fejlesztő vállalatba, egy nagy biztosító konglomerátumba, illetve a piacvezető fogyciklás gyógyszereket gyártó cégbe.

Alap kitettségei: a hónap során eladott részvény jelentősen estek az előző havi záróárukhoz képest, viszont az újonnan vásárolt részvények hasonló mértékben emelkedtek. A hónap során végig tartott részvények közül a közműcégek teljesítettek rosszabbul, míg a technológiai vállalatunk pedig inkább felülteljesítették a piacot.