

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:	1 848 552 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	140,992464 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvényt piacon való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdei piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mindemellett az Alap célja, hogy árfolyamirányozása 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 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	7,94 %	10,62 %
1 hónap	4,54 %	5,57 %
3 hónap	-1,81 %	-0,44 %
6 hónap	-2,55 %	-2,11 %
Évelejtől	4,21 %	0,76 %
12 hónap	10,25 %	10,73 %
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.egahy.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.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 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 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.egahy.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

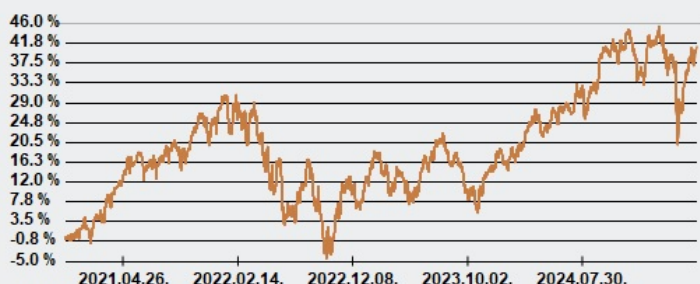
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.05.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 824 721 USD	98,71 %
Számlapénz	26 271 USD	1,42 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 848 552 USD	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2025.05.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye 5,33 százalék volt a hónap során szemben a benchmark 5,71 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: májusban tovább kapaszkodtak az amerikai részvények, ahogy a kereskedelmi háború körüli félelmek csökkentek. Az emelkedést az első negyedéves vállalati eredmények is segítették: év/év alapon ~12 százalékkal nőtt az S&P500 cégek profitja. Mndeközben a makrogazdasági mutatók kedvezően sikerültek (az infláció a vártnál alacsonyabb lett, a GDP mutató pedig erős vásárlói aktivitást mutatott), azonban a kereskedelmi háború hatása ezekben csak később fog megmutatkozni. Emiatt a Federal Reserve sem változtatott a kamatokon és adatvezérelt üzemmódban várja a politikai döntések gazdasági hatásait.

Alap kitettségei: a tech vállalatok általánosságban felül teljesítették a piacot (pl. a mérvelemez gyártó cégünk, a chipgyártók, felhő szolgáltató cégünk mind 10-20 százalékat emelkedtek), azonban ezek teljesítményét lerontotta pár másik kitettség. Ilyen volt például a zenei licencelő cégünk, az egyik gyógyszergyártók és a kórházakat üzemeltető ingatlantársasunk. Ezek mind 13-16 százalékat estek.

Portfólió változtatások: a hónap során a szokásosnál nagyobb mértékben változtattunk a kitettségeken. Eladtuk az egyik közmű cégünket, az egyik hadipari vállalatot, a kreatív ügynökségünket és egy tech vállalatot. Továbbá csökkentettünk több másik kitettségen is, és a felszabadult összegből befektettünk több technológiai vállalatba és az egyik piacvezető biztosítási bróker cégbe.