



HAVI HÍRLEVÉL - 2021. 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:	1,50 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 5
Az alap nettó eszközértéke:	3 306 466 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	115,630920 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvény piacon való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdéi piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mndemellett az Alap célja, hogy árfolyamingadozása 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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	15,63 %	16,70 %
1 hónap	-0,72 %	2,00 %
3 hónap	5,81 %	7,34 %
6 hónap	13,78 %	12,93 %
Év elejétől	13,78 %	12,93 %

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 Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Befektetői Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.ega.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.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 01.018-3/1998. 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 tájékoztató megtekinthető 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), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatósi 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

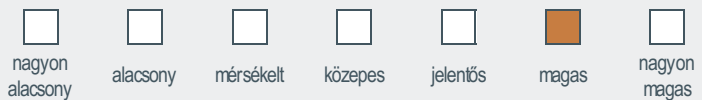
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.06.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 299 497 USD	99,79 %
Számlapénz	153 883 USD	4,65 %
Nettó összesített kockázati kitétség	3 306 382 USD	100,00 %

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

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2021.06.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -0,72 százalékos volt júniusban, szemben a benchmark +2 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Az S&P500 új történelmi csúcson fejezte be a júniust. A hónap eleje az újranyitással kapcsolatos és a ciklikus részvények emelkedésével folytatódott, azonban a hónap közepén tartott Fed ülés jelentősebb piaci átrendeződést eredményezett. Nevezetesen, a Fed döntéshozói két kamatemelést várnak 2023-ban a korábbi 2024-es kamatemelések helyett, ami az esetleges infláció megfékezését jelenti. Ez kevésbé kedvez az újranyitással kapcsolatos és a ciklikus cégeknek, így a tőke megindult a tech és a növekedés orientált vállalatok irányába a hónap második felében.

Alap kitétségei: Ugyan a hónap elején még nagyon jól teljesített az Alap, a Fed ülést követően jelentős esést szenvedtek el a ciklikus részvényeink, így összességében negatívban zárta az Alap a hónapot. Nevezetesen, ~10 százalékos esést az egyik energia cégünk, a kemikáliákat gyártó és a mezőgazdasági vállalatunk is. Ezt némileg ellensúlyozta az operációs rendszereket forgalmazó technológiai vállalatunk 9,5 százalékos emelkedése, amibe májusban fektettünk a kedvező értékeltségeket kihasználva. A Fed ülést követően azonban jelentősen átalakítottuk a portfóliót: eladtunk egy ipari vállalatot, egy ingatlanárasaságot és egy közmu céget. A felszabadult tőkéből pedig vásároltunk még egy amerikai bankot, ami a magasabb kamatok hatására emelkedhet majd, továbbá befektettünk a világ egyik vezető chip gyártójába is, ami az 5G technológia terén piacvezető leginkább. Továbbá visszavásároltunk alacsonyabb szinteken az acélgyártással foglalkozó cégünket és növeltük a pozíciókat a média vállalatunkban.