



## HAVI HÍRLEVÉL - 2021. 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 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:	3 348 372 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	117,096407 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. Mindemellett 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	17,10 %	19,10 %
1 hónap	1,27 %	2,05 %
3 hónap	3,18 %	4,61 %
6 hónap	18,47 %	16,40 %
Év elejétől	15,22 %	15,25 %

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 Befektetési Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Befektetési Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő [www.eqa.hu](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.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-ENHIII-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 költségeiről 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](http://www.raiffeisen.hu)), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatói 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.eqa.hu](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.07.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 329 580 USD	99,44 %
Számlapénz	21 364 USD	0,64 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 348 372 USD	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2021.07.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye +1,27 százalék volt júliusban, szemben a benchmark +2,05 százalékos hozamával. Piaci összefoglaló: Az S&P500 ismét magasabban fejezte be a hónapot, ahogy a gazdasági kilábalás folytatódott júliusban. A korábbi hónapok trendje azonban némileg megtört, és az újrainytással kapcsolatos részvények már nem tudtak egyértelműen felültesíteni. A gazdasági kilábalást azonban némileg beárnyékolta a COVID-19 Delta nevű variánsának terjedése, ami fertőzőbb, és így potenciálisan megtörheti a gazdasági növekedést. További jelentős fejlemény, hogy júliusban a Szenátus egyre közelebb került ahhoz, hogy egy újabb 1000 milliárd dolláros infrastruktúrális csomagot jóváhagyjanak, ami agusztus elején végül meg is történt. Alap kitettségei: Habár az Alap lemaradt a benchmarkjához képest, szép teljesítménnyel zárta a hónapot. A májusban vásárolt CRM rendszereket fejlesztő cég ~12 százalékos emelkedett, míg a június végén visszavásárolt acélgépgyártó vállalat ~10 százalékos emelkedett. Ezek emelkedését azonban valamennyire ellensúlyozta a két energia vállalatunk 10 és 6 százalékos esése, ahogy az olajár is visszább korrigált. A hónap vége felé 6 jól teljesítő vállalatunkban realizáltunk részlegesen profitot, és a felszabadult tőkéből pedig lentebbi szinteken visszavásároltuk az április elején eladott tehervagonok gyártásával foglalkozó vállalatunkat az infrastruktúrális beruházások növekedésének reményében. Így jelenleg 24 vállalat van a portfólióban.