



HAVI HÍRLEVÉL - 2022. 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:	2 922 328 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	104,870725 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénytőzsdéken való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdéi piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mndemellett az Alap célja, hogy árfolyaringadozása 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 alkotásának. 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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,05 %	2,71 %
1 hónap	-9,47 %	-7,55 %
3 hónap	-16,57 %	-14,84 %
6 hónap	-17,82 %	-18,60 %
Év elejétől	-17,82 %	-18,60 %
12 hónap	-9,31 %	-10,61 %
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 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://kozvettelek.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 az 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

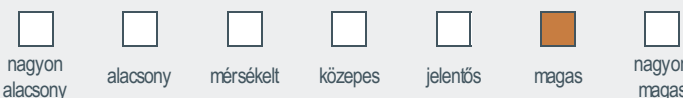
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



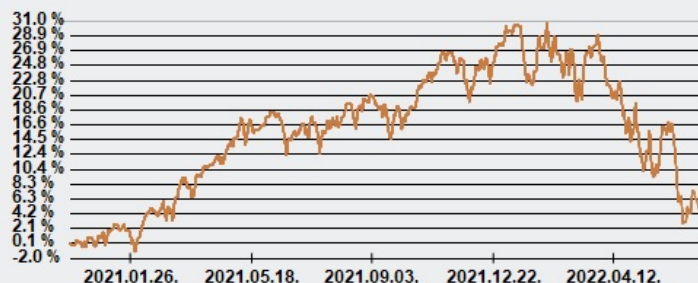
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.06.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 910 726 USD	99,60 %
Számlapénz	19 932 USD	0,68 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 922 328 USD	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2022.06.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -9,47 százalék volt júniusban, szemben a benchmark -7,55 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Az S&P500 egy újabb nagy esést szenvedett a hónap során, ahogy a piac bizalma megingott, hogy a Fed képest lesz-e egy puha landolást végrehajtani. Az esést a várakozásokat meghaladó májusi inflációs riport okozta, ami az agresszív kamatemelési pályára kényszeríti a Fedet. A hónap vége felé pár indikátor azonban az infláció csúcsosodását mutatta, amit a június 30-án közzé tett maginfláció (core PCE) is megerősíteni látszik. Így végül a piacok mélypontjuk fölött zárták a hónapot. Az elmúlt hónapok trendjével szemben az energia szektor esett a legtöbbet, ahogy a recessziós félelmek előtérbe kerültek. Ahogy pedig várni lehetett, az állandó fogyasztási cikkek és az egészségügyi vállalatok estek a legkevésbé.

Alap kitétségei: a recessziós félelmek hatására számos nyersanyag jelentősen csökkent értékéből, így a kemikáliákat gyártó vállalatunk és az energiacégeink is ~20 százalék körüli esést szenvedtek el. Hasonlóan, az ipari cégek is a hónap nagyobb vesztesései között voltak, ahogy a gazdasági aktivitás hatására keresletük csökkenhet. A hónap nyertesei viszont a fuvarozási cégünk és a hadiipari vállalatunk volt, amik rendre 1,6 és 0,6 százalékot emelkedtek. Ebből a versenytársának jó jelentésének hírére emelkedett, ami a kereslet fennmaradását jelezte. Utóbbi pedig az elhúzódó háború, illetve az ezzel kapcsolatos költségvetés növekedése miatt tartotta értékét.

Portfólió változtatások: a hónap során nem változtattunk a portfólión.