

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% Russell 2000 Index + 10% S&P U.S. Treasury Bill 0-3 Mbn
ISIN kód:	HU0000726237
Indulás:	2020.11.30
Devizanem:	USD
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 5
Az alap nettó eszközértéke:	2 369 801 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	39,543481 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvénytőzsián való befektetés, mely révén az Alap befektetői magas hozamot érhetnek el. Az Alap stratégiája, hogy olyan növekedés orientált kis, közepes és nagy kapitalizációjú részvényekbe kíván fektetni, amelyek keresletét valamilyen szekuláris növekedési trend hajtja. (Jellemzően valamilyen szociodemográfia, technológiai, gazdasági, környezetvédelmi vagy politikai trend.) Ennek megfelelően a portfólióban tartott részvények kibocsátóinak bevételeit és profitjait általában kétszámjegyű éves növekedés jellemzi, és a kibocsátók jövőbeni növekedési lehetőségeit a piac alulárazza az Alapkezelő megítélése szerint. 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	-29,39 %	5,28 %
1 hónap	14,98 %	5,49 %
3 hónap	21,73 %	12,03 %
6 hónap	-2,84 %	3,65 %
Évelejtőtől	19,55 %	12,70 %
12 hónap	6,11 %	6,29 %
2022	-43,23 %	-19,23 %
2021	-44,33 %	24,01 %

A múltbéli 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 díját. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum (KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.equih.u honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik 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.equih.u és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

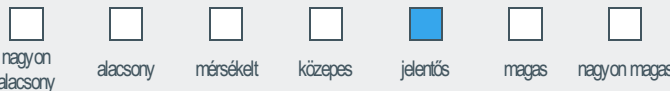
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

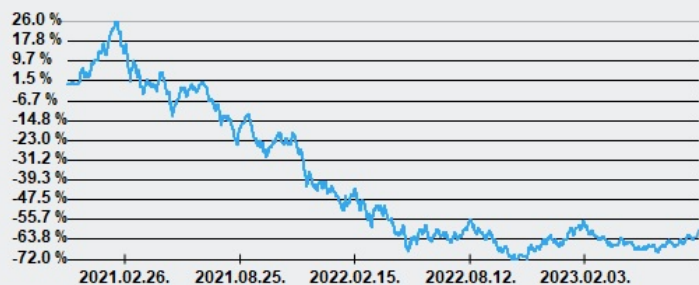


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.07.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 365 486 USD	99,82 %
Számlapénz	10 318 USD	0,44 %
Nettó összesített kockázati kitettség	2 369 801 USD	100,00 %

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

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2023.07.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye 14,98 százalék volt a hónap során szemben a benchmark 5,49 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Július során ~3 százalékot emelkedett az S&P500, ahogy a recesszió elkerülése és az infláció normalizálódása egyre valószínűbbé vált. Az elmúlt hónapokban sorozatosan érkeztek az erős gazdaságra utaló adatok, és ennek megfelelően a második negyedéves GDP is 2,4 százalékkal gyorsult, 0,6 százalékponttal meghaladva az elemzői várakozásokat. Mindeközben nem csak a teljes inflációs kosár, de már a maginfláció is a várt érték alatt alakult, ezzel majdnem 2 éves mélypontjára süllyedve. A Fed ugyan tovább emelte az alapkamatot 5,25-5,5 százalékra, a jegybankelnök a sajtótájékoztatója során kellően adathűgönek mutatkozott, így a piac úgy következtet, hogy ez volt a ciklus utolsó kamatemelése.

Alap kitétségei: A kínai élénkítő programok híre szépen teljesítettek az ottani kitétségeink. Ezekből kiemelnek az Ázsiára fókuszáló brókercégünket, ami 51 százalékot emelkedett, és a dróingyártókat, ami 49 százalékkal került feljebb. Ezen felül pedig újabb 22 százalékot emelkedett a kínai prémium szegmensre fókuszáló elektromos autó gyártónk. Továbbá a hónap során vásárolt rendezvényjegyek eladását segítő online platformunk is 25 százalékot emelkedett. Végezetül, a portfólióban egyetlen cég, a napelém parkok optimalizálására szakosodott vállalat, esett csak számtottevően, nevezetesen 16 százalékot.

Portfólió változtatások: Ahogy fentebb említettük, befektettünk egy globális tech vállalatba, amin keresztül jellemzően kis és közepes méretű rendezvények jegyértékesítését lehet lebonyolítani. A cég jelentősen visszaesett a COVID során, azonban a turizmus és társasági események fellendülésével jelentős kereslet növekedést várunk. A cég ezen felül folyamatosan bővíti a rendezvény kategóriáit, és különböző marketing szolgáltatásokkal is segíti a szervezőket, ezzel növelve az egy rendezvényre jutó bevételt. A hónap során pedig eladtuk a genetikai alapú tesztekre fókuszáló cégünket, ahogy már nem igen látunk katalizátorokat a közel jövőben. Végezetül pedig növeltük a kitétségenket az egyik megújuló energiára fókuszáló cégünkben.