

HAVI HÍRLEVÉL - 2023. AUGUSZTUS
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 Mon
ISIN kód:	HU0000726237
Indulás:	2020.11.30
Devizanem:	USD
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 5
Az alap nettó eszközértéke:	2 012 860 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	35,911231 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvényt piacon 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 alulárzza az Alapkezelő megítélése szerint. 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	-31,09 %	3,33 %
1 hónap	-9,19 %	-4,61 %
3 hónap	16,33 %	7,86 %
6 hónap	1,01 %	0,46 %
Év elejétől	8,56 %	7,50 %
12 hónap	-6,80 %	3,38 %
2022	-43,23 %	-19,23 %
2021	-44,33 %	24,01 %

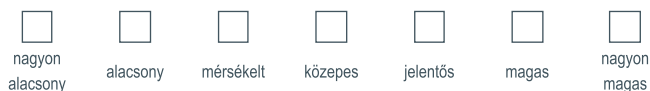
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlatételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díját. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum(KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.ega.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-II-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XLVI. 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://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:


KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2023.08.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 009 564 USD	99,84 %
Számlapénz	9 585 USD	0,48 %
Nettó összesített kockázati kitettség	2 012 860 USD	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2023.08.31)

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -9,19 százalék volt a hónap során szemben a benchmark -4,61 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Augusztusban az amerikai részvény és kötvénypiac is negatív hozamokat eredményezett, ahogy pár esemény borzolta a befektetői kedélyeket. Nevezetesen, a Fitch hitelminősítő lerontotta az amerikai kormány besorolását az AA+ kategóriába, míg Kínában kiújultak az ingatlansektor eladósodottsága körüli aggodalmak. Ezzel szemben azonban makrógazdasági szempontból kedvező számok jöttek: az amerikai munkaerőpiac kezd kevésbé feszessé válni (lásd lentebbi grafikon), de még mindig elég erős, hogy fenntartsa az alacsony munkanélküliséget és így a költségek. Sőt, az infláció továbbra is javul: az üzemanyag és élelmiszerárak ugyan emelkedtek, de a maginfláció közel kétéves mélypontra (4,7 százalékra) esett. Ezzel a puhalandolás jelen állás szerint megvalósulni látszik. Végezetül pedig az amerikai jegybank elnök, Jerome Powell, a Jackson Hall-i beszédében ugyan megerősítette héja hozzáállását és a 2 százalékos inflációs cél melletti elkötelezettségét, de közben kellően adathűgönek is tűnt. Így összességében a piacok jól reagáltak, főleg a tavalyi beszéd után bekövetkezett nagy eséshez képest.

Alap kitétségei: a kínai gazdasággal kapcsolatos aggodalmak miatt a kínai társkereső cégünk 19 százalékot esett. A call centerek specializálódott vállalatunk ugyan a vártnál jobb eredményeket közölt, a negyedéves jelentése után még esett, így 17 százalékkal lejjebb fejezte be a hónapot. Végezetül pedig az egyik megújuló energiára fókuszáló cégünk 16 százalékot

vesztett az értékeiből, ami a versenytársaihoz képest kevésnek számít.

Portfólió változtatások: a jelentős emelkedése miatt részlegesen profitot realizáltunk a kínai dróngyártó cégünkben, a kínai elektromos autógyártóban, a kínai brókercégben és a napelemparkokat optimalizáló vállalatban. A felszabadult tőkéből pedig részben növeltük a szabadúszók piacterét üzemeltető vállalatunkban a részesedésünket.