

### 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:	HU0000726237
Indulás:	2020.11.30
Devizanem:	USD
Alapkezelési díj:	2,00 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 5
Az alap nettó eszközértéke:	5 018 551 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	113, 114493 USD

### FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvény 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 hajlja. (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.

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	13,11 %	4,72 %
1 hónap	0,87 %	2,35 %
Év elejétől	8,06 %	1,34 %

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](http://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 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](http://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](http://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 2021.02.28

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	4 607 119 USD	91,80 %
Számlapénz	404 913 USD	8,07 %
Nettó összesített kockázati kitétség	5 018 260 USD	99,99 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2021.02.28)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye +0,87 százalék volt februárban, szemben a benchmark +2,35 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Február során újabb történelmi csúcsot ért el az amerikai tőzsde, azonban a kötvény hozamok emelkedésének hatására egy profitrealizációs hullám indult meg a hónap végén. Ahogy az amerikai virushelyzet jelentősen javult, és így a gazdasági kilábalás is egyre biztosabbá vált, a befektetők elkezdtek eladni amerikai államkötvényeiket, és így azok hozamai is emelkedtek. A magasabb hozamok viszont magasabb diszkont faktort jelentenek, így egy újraárazás keretében esni kezdtek a részvények, különösképpen a növekedés orientáltak. Azonban eltekintve a tőkepiaci hangulattól, rengeteg pozitív hír érkezett a hónap során: az amerikai virushelyzet markánsan javult, aminek hatására számos államban már teljes újranyitásra kezdtek el beszélni. Ennek köszönhetően a munkaerőpiac is megugrott, és a várt 182 ezer új munkahelyhez szemben, 379 ezer új állás keletkezett február során. Sőt, időközben a Képviselőház jóváhagyta Joe Biden 1,900 milliárd dolláros ösztönző csomagját, amit így már csak a Szenátusnak kell jóváhagynia.

Alap kitétségei: míg a hónap elején szinte mindegyik részvény folytatta a januári szárnyalását, a hónap végi profitrealizálás során ezek többet is estek, mint a piac, és ennek következtében számos cég akár 10-20 százalékot is veszített értékéből. Ezt azonban részben ellensúlyozták a kínai kitétségeink, amik akár így is 10-20 százalék pluszban zárták a februárt. A hónap során egy jelentősebb változtatás történt: pozíció nyitottunk egy olyan tech cégben, amelyik a könyvelést, a pénzügyi elhatárolás készítést és a költségvetés tervezést igyekszik forradalmasítani a felhő alapú megoldásával.