

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:	4 638 957 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	99,741064 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 szektorális 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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,26 %	8,72 %
1 hónap	-11,82 %	3,82 %
3 hónap	-4,72 %	5,21 %
Év elejétől	-4,72 %	5,21 %

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://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 mindenkori 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://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

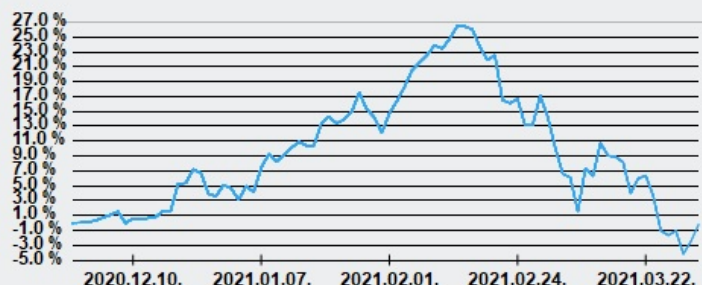
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.03.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	4 444 090 USD	95,80 %
Számlapénz	14 235 USD	0,31 %
Nettó összesített kockázati kitettség	4 638 896 USD	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2021.03.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -11,82 százalék volt márciusban, szemben a benchmark +3,82 százalékos hozamával.

Ugyan az S&P500 újabb történelmi csúcson fejezte be a márciusot, a hónap rendkívül volatilis volt és ritkán látott rotációt figyelhettünk meg a szektorok között. Nevezetesen a növekvő inflációs félelmek és az emiatt emelkedő hozamok miatt a ciklikusabb vállalatok emelkedtek, a technológia részvények - különösen a veszteséges, de gyorsan növekvő cégek - pedig óriási esést szenvedtek el.

Alap kitétségei: tekintve az Alap növekedés orientált befektetési politikáját, az előbb említett szektor rotáció különösképpen negatívan érintette az Alap kitétségeit. Az Alapban tartott részvények közül a kínai részvények estek a legtöbbet egyrészt a rotáció miatt, másrészt viszont egy amerikai törvény miatt is. Utóbbi lehetővé tenné az amerikai tőzsdén jegyzett kínai részvények kivételését, amennyiben az adott cég három egymás követő évben nem tud megfelelni az amerikai könyvvizsgálási szabályoknak. A portfólióban hét kínai részvényt tartottunk, amiből hármat a kínai Deloitte, míg négyet pedig a kínai PricewaterCoophouse auditál. Így a törvény hatása minimális az Alap részvényeire, a hír mégis fokozza az eséseket a rövidtávon. A hónap során profitot realizálva eladtuk a cybersecurity cégünket és veszteséget realizálva eladtunk egy big data-val foglalkozó cégünket. A volatilitás kihasználva pedig vásároltunk egy olyan céget, ami ipari napenergia parkok hatékonyságát igyekszik optimalizálni, egy alternatív gyógyszergyártó céget és egy nyolcadik kínai céget, ami a kínai elektromos cigaretta piacának vezetője.