

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:	3 343 090 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	65,152208 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 székuláris 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	-34,85 %	23,30 %
1 hónap	-12,27 %	-0,74 %
3 hónap	-21,86 %	0,90 %
6 hónap	-33,24 %	7,77 %
Év elejétől	-37,76 %	19,32 %

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 a H-EN-III-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, 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 tájékoztatói 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 2021.11.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 340 291 USD	99,92 %
Számlapénz	12 027 USD	0,36 %
Nettó összesített kockázati kitétség	3 343 090 USD	100,00 %

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

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2021.11.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -12,27 százalék volt novemberben, szemben a benchmark -0,74 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: A hónap első napjaiban sikerült az S&P500-nak egy újabb csúcsot döntenie, azonban onnantól kezdve számos hír megakasztotta a további emelkedést. Először az inflációs félelmek kerültek előtérbe - aminek hatására a piaci szereplők egy agresszívabb kamatemelési pályát kezdtek el árazni - majd a hónap végén felbukkant az Omikron nevű COVID-19 variáns, ami jelentősen fertőzőbbnek tűnik a Delta variánsnál. A várható lezárások és így a gazdasági aktivitás visszaesése miatt egy erős eladási hullámmal zárult a hónap.

Alap kitétségei: A kínai szabályozói félelmek újra előtérbe kerültek, ahogy a kínai vezetés a Didi nevű vállalatot (az ottani Uber) arra kényszerítette, hogy az amerikai tőzsdéről a Hong Kong-i tőzsdére vonuljon át. Félve, hogy minden Amerikában bejegyzett kínai részvény hasonló sorsra fog jutni, pánikszzerűen likvidálták azokat. Decemberben ezek a részvények elkezdtek visszapatanni, ahogy a kínai kormány nyilatkozatot tett, hogy tiszteletben tartják a meglévő vállalatok tőzsdén való jegyzését. Mindeközben az elemzők is arra véleményre jutottak, hogy a Didi csak egy egyedi eset volt, tekintve az nem működött együtt a kínai vezetéssel. Ezek ellenére az Alap kínai kitétségei még nyomott áron voltak jegyezve a hónap végi zárásakor. Az Omikron variáns megjelenése pedig az amerikai részvények visszaesését is eredményezte.

A hónap során részlegesen profitot realizáltunk egy-egy jobb teljesítő vállalatban, mint például a megújuló energia forrást fejlesztő vállalatunkban, a napelemek dőlésszögét állító vállalatunkban, illetve a 'kontrollált mezőgazdasági környezet'-re specializálódott cégünkben. A számviteli folyamatokat automatizáló vállalatunkat pedig teljesen eladtuk profittal. A befolyt összegből növeltük a call centerekre specializálódott vállalatunk kitétségét, illetve befektettünk egy olyan vállalatba, ami elsődlegesen az Android telefonokon lévő hirdetéseket optimalizálja.