

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:	2,00 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 5
Az alap nettó eszközértéke:	3 040 370 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	51,618313 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 részvényekre 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	-41,19 %	12,70 %
1 hónap	8,33 %	0,89 %
3 hónap	-20,77 %	-4,28 %
6 hónap	-38,09 %	-3,41 %
Évelejtőtől	-11,42 %	-7,89 %
12 hónap	-54,37 %	12,71 %
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 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://kockezetek.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 formáról és kezelőiről, 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 kondíciói listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, valamint a vezető forgalmazó (www.raiffeisen.hu), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazó honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatási közzétételnek 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://kockezetek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

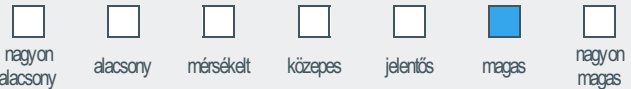
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

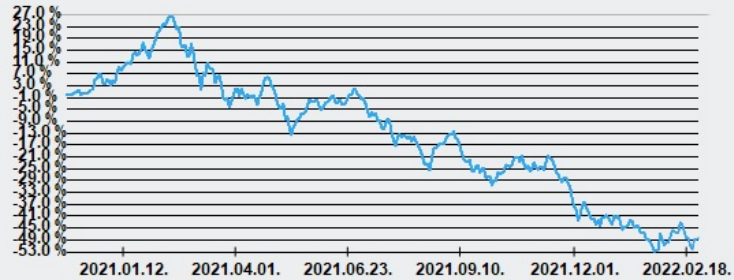
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE E 2022.02.28

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	3 004 463 USD	98,82 %
Számlapénz	10 708 USD	0,35 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 040 252 USD	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Bloom Energy Corp		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2022.02.28)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye 8,33 százalék volt februárban, szemben a benchmark -0,89 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Ismét jelentőset esett az amerikai tőzsde, ahogy az Orosz-Ukrán konfliktus fegyveres háborúvá fajult. A hónap elején azonban még a monetáris politikára vonatkozó várakozások mozgatták a piacokat: először szinte teljesen beárztak 50 bázispontnyi kamatermelést márciusra, majd ezek enyhültek, ahogy a Fed egyértelművé tette, hogy amúgy sem terveztek ennyit emelni, és az Ukrajna lerohanásából fakadó extra infláción is keresztül fognak tekinteni. Szektorok tekintetében megint az energia szektor volt az egyedüli, ami emelkedett, míg a tech és a kommunikációs szektorok estek a legtöbbet.

Alap kitettsége: Ebben a hónapban is számos pozitív hír érkezett a vállalatokkal kapcsolatban. A megújuló energián dolgozó üzemanyagcellás vállalatunk a negyedéves jelentése szerint az óceánjáróhajókba kifejlesztett megoldásuk és a karbon megkötő technológiájuk terén elért mérföldkövek miatt gyorsabban fognak növekedni, évi 25-30 százalék helyett, 30-35 százalékkal. Vagyis a mostani 1 milliárd dolláros bevétel helyett 2026-ra 4-5 milliárd dolláros bevétel várható. Múlt hónapban fundamentális hírek nélkül a vállalat ~30 százalékot esett, így ezt ledolgozva és a jó hírek miatt 63 százalékot emelkedett februárban. Az esport vállalatunk is hasonlóan esett januárban, így az is egy 40 százalékos visszapatannást látott. Az OLED technológiai vállalatunk is jelentős mérföldköveket ért el következő generációs, energiatakarékosabb diódák fejlesztésében, így a negyedéves jelentése után az is 20 százalékot pattant, bár a hónapot csak 8 százalék pluszban fejezte be. A call centereket automatizáló vállalatunknak is jól sikerültek a negyedéves számai, viszont a közel jövőben tervezett beruházások miatt kisebb EBITDA maroszt jeleztek a következő negyedévre, így a kiváló hosszú távú növekedés ellenére (például egy AI megoldásukkal elkezdtek a call centerek piacán kívül is terjeszkedni) 9 százalékot esett a cég a hónap során.

Február közepén csökkentettük a kitettségünket a kínai e-commerce és az online streamingre specializálódott cégeinkben, tekintve, hogy azok relatív jól tartották magukat. A felszabadult tőkéből pedig növeltük a kitettségünket a megújuló energián dolgozó üzemanyagcellás vállalatunkban (még a visszapatannás felénél), a napelemek optimalizáló vállalatunkban és a szervátültetésekkel foglalkozó vállalatunkban. Továbbá a korábbi fennmaradt készpénzalományunkból befektettünk egy olyan online piacteret üzemeltető vállalatba, ami a szabadúszók piacára fókuszál. A vállalat szerint a szabadúszók piaca jelenleg még ~95 százalékban offline történik.