

### 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:	2 738 237 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	45,601570 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 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 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	-44,55 %	12,67 %
1 hónap	-11,66 %	1,00 %
3 hónap	-21,74 %	-6,98 %
6 hónap	-36,96 %	1,92 %
Évelejtőtől	-21,74 %	-6,98 %
12 hónap	-54,28 %	9,64 %
2021	-44,33 %	24,01 %

A múltbéli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlatnak, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díját. További döntése meghozatala előtt, kérjük, figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetői Információt (KIBI), 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.eqa.hu](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kockezetelek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt., rendelkezik a forgalmazó, 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 mindenkori 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.eqa.hu](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kockezetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

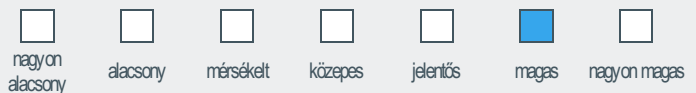
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.03.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 730 374 USD	99,71 %
Számlapénz	13 512 USD	0,49 %
Nettó összesített kockázati kitettség	2 738 237 USD	100,00 %

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

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2022.03.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye -11,66 százalék volt márciusban, szemben a benchmark +1,00 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Az év eleji esés után szépen visszapatant az amerikai tőzsde, ahogy a piac megemésztette az Orosz-Ukrán háború okozta sokkot és a Fed szigorodó monetáris politikáját. Ugyan a fegyveres összecsapások mértéke nem csökkent, a hónap során érkezett pár biztató jel, hogy a háborús felek közeledhetnek egy diplomáciai megegyezéshez. A Fed közel négy év után újra kamatokat emelt, azonban csak 25 bázispontot. A háborús környezetben az energia cégek továbbra is kimagaslóan teljesítettek, azonban ebben a hónapban a közmű cégek és az ingatlanársaságok is ~10-10 százalékot emelkedtek. A pénzügyi és kommunikációs vállalatok pedig továbbra is alulteljesítettek a piacokat.

Alap kitettségei: Ismét előtérbe kerültek a kínai szabályozói félelmek, aminek hatására jelentőset estek az ottani részvények. Az esést némileg megfordította a kínai miniszterelnök helyettes kijelentése, miszerint "jelentős haladást" értek el az amerikai hatóságokkal a kínai cégek riportálási kötelezettségét illetően és további piacbarát intézkedéseket ígért. A megújuló energián dolgozó vállalatunk viszont 18 százalékot emelkedett, míg a napielemezeket optimalizáló vállalatunk 10 százalékot. Utóbbi rekord megrendeléseket és várakozásokat túlmúló bevétel várakozásokat publikált legutóbbi negyedéves jelentése során. Az esport vállalatunk is kitűnő negyedéves eredményekről számolt be, azonban mégis 13 százalékkal lejjebb fejezte be a hónapot.

Portfólió változtatások: A hónap során csökkentettük a megújuló energián dolgozó cégünk kitettségét miután annak súlya 10 százalék fölé emelkedett a portfólióban. Továbbá eladtuk az OLED technológiával foglalkozó vállalatunkat is, tekintve, hogy az elmúlt időszakban az relatív jól tartotta értékét és időközben máshol alulértékelt vállalatokat találtunk. Nevezetesen, két új cégbe fektettünk: (1) egy videokonferenciás tech vállalatba, mi több mint hatszorosára növelte bevételét 2020 elejéhez képest, a részvényár mégis azonos szinteken kereskedik jelenleg. (2) Egy DNS technológiával foglalkozó cégbe, aminek tesztjei terhelési rendellenességnél, ráknál és a szervátültetésnél segít a diagnosztikában. (A cég bizonyos értelemben versenytársa a már meglévő szervátültetéssel foglalkozó vállalatunkkal, azonban ennek a cégnek ez a legkisebb szegmense, míg a meglévő vállalatunk csak ezzel foglalkozik.)