

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 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:	2 344 119 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	39,038065 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 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	-46,62 %	4,45 %
1 hónap	3,03 %	0,05 %
3 hónap	-24,37 %	-8,03 %
6 hónap	-40,08 %	-11,96 %
Év elejétől	-33,01 %	-15,29 %
12 hónap	-60,00 %	-5,12 %
2021	-44,33 %	24,01 %

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 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.egq.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.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-ENHIII-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 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.egq.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

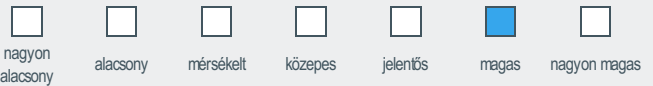
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.05.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	2 341 689 USD	99,90 %
Számlapénz	5 929 USD	0,25 %
Nettó összesített kockázati kitettség	2 344 038 USD	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Array Technologies Inc		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2022.05.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye +3,03 százalék volt májusban, szemben a benchmark +0,05 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: Jelentős mozgások után végül nagyjából azonos szinten fejezte be a hónapot az amerikai tőzsde. Habár az ukrán háború továbbra is dúl, látszólag ez már kevésbé fejti ki hatását a piacokra. Helyette a recessziós és inflációs félelmek, illetve a Fed jövőbeni monetáris politikája az elsődleges mozgatórugó. Utóbbi kapcsán pár döntéshozó úgy nyilatkozott, hogy szeptembertől lassíthatnak is a kamatemelések ütemén, ami segítene a piacoknak visszafordulni mélypontjukról. A visszapatannást pár makrószám is segítette, nevezetesen úgy tűnik, hogy az amerikai háztartások továbbra is fenntartják költségeiket, és ezzel a gazdaságot is.

Alap kitettségei: Az elmúlt hónapok esése után a kínai részvényeink visszapatantak. A kínai társkereső cégünk 34 százalékot emelkedett, az e-commerce vállalatunk 27-et (ebből 20 a gyors jelentésének napján történt a jó eredmények miatt), a brókercégünk pedig 15 százalékot. Legjobban viszont a napelemparkokat optimalizáló vállalatunk teljesített, ami 63 százalékot ugrott, a múlt havi nyomott szintekről. Továbbá az esport vállalatunk is 18 százalékot emelkedett jó gyorsjelentésének köszönhetően. Nevezetesen a vállalat nem csak bevétel soron teljesített jobban a vártnál, de a növekedésével együtt a bruttó profitmarzsai is jobban javulnak a vártnál. Legrosszabbul az Android hirdetésekre fókuszáló vállalatunk teljesített a 24 százalékos esésével. A csökkenést leginkább az idézte elő, hogy versenytársak (pl. Facebook, SnapChat) figyelmeztették a befektetőket, hogy az Apple új adatvédelmi szabályai rendkívül negatívan hat a hirdetésre, és így az összes ezzel kapcsolatos vállalat nyomás alá került. A mi vállalatunk bevételeinek csupán 5 százaléka köthető az Apple adatvédelmi szabályaihoz, 80 százalék pedig csakis Android platformról jön.

Portfólió változtatások: A hónap elején, még amikor a kínai COMD lezárások hossza bizonytalan volt, eladtuk az egyik kínai e-commerce vállalatunkat. A felszabadult tőkéből növeltük a kitettségünket a napelemparkokat optimalizáló vállalatban. A hónap vége felé eladtuk a kontrollált mezőgazdasággal foglalkozó vállalatunkat. Ugyan a vállalatot rendkívül alulértékeltnek tartjuk, a logisztikai nehézségek költségnyomást fog még gyakorolni a cégre. Emiatt most több értéket látunk az Androidos hirdetésekre fókuszáló vállalatban, és inkább abban növeltük a kitettségünket.