

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Részcény
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 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 5
Az alap nettó eszközértéke:	1 818 714 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	37,755368 USD

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvényt 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 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.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-19,47 %	4,09 %
1 hónap	12,49 %	4,73 %
3 hónap	-2,84 %	-3,82 %
6 hónap	-4,15 %	-13,24 %
Évelejtől	4,27 %	-6,34 %
12 hónap	30,19 %	0,77 %
2024	5,69 %	9,97 %
2023	3,57 %	14,26 %
2022	-43,23 %	-19,23 %
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 díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információtartalmú Dokumentum (KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információtartalmú Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.egah.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.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 a befektetés lehetséges kockázatairól szóló tájékoztatás megvalósuló 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.egah.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



nagy/on
alacsony



alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas



nagyon magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.05.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 815 284 USD	99,81 %
Számlapénz	7 956 USD	0,44 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 818 714 USD	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.11.30 - 2025.05.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap teljesítménye 10,56 százalék volt a hónap során szemben a benchmark 4,14 százalékos hozamával.

Piaci összefoglaló: májusban tovább kapaszkodtak az amerikai részvények, ahogy a kereskedelmi háború körüli félelmek csökkentek. Az emelkedést az első negyedéves vállalati eredmények is segítették: év/év alapon ~12 százalékkal nőtt az S&P500 cégek profitja. Mindeközben a makrogazdasági mutatók kedvezően sikerültek (az infláció a vártnál alacsonyabb lett, a GDP mutató pedig erős vásárlói aktivitást mutatott), azonban a kereskedelmi háború hatása ezekben csak később fog megmutatkozni. Emiatt a Federal Reserve sem változtatott a kamatokon és adatvezérelt üzemmódban várja a politikai döntések gazdasági hatásait.

Alap kitettségei: a legjobban két múlt hónapban vásárolt cégünk teljesített. 54 százalékot emelkedett az a vállalat, ami a mesterséges intelligencia modellekhez nyújt számításkapacitást, és 44 százalékot a kvantum számításokkal foglalkozó vállalatunk. Továbbá majdnem 30 százalékot emelkedett a Data Engineering-gel foglalkozó tech cégünk is. Ezek teljesítményét részben rontotta az egyik megújuló energiával foglalkozó vállalatunk 18 százalékos esése és az egészségügyi vállalkozásunk 14 százalékos esése.

Portfólió változtatások: a hónap során csökkentettünk két kitettségen: a professzionális szolgáltatást nyújtó vállalkozásoknak fejlesztett CRM cégünkben és a múlt hónapban vásárolt kvantum számításokkal foglalkozó vállalatunkból. A felszabadult összegből pedig befektettünk egy internetes analitikával foglalkozó új vállalatba.