



HAVI HÍRLEVÉL - 2020. OKTÓBER

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000724836
Indulás:	2020.04.08
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2,00 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	199 942 386 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,999712 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az EQUILOR Progresszív Származtatott Befektetési Alap (Alap) célja, hogy a pénz- és tőkepiacok adta lehetőségeket kihasználva - magasabb kockázatvállalás mellett - a bankbetétek hozamát meghaladó hozamot érjen el. Az Alap minden befektetési eszközre - kötvény, részvény, nyersanyag, deviza, származtatott termékek - felvehet akár vételi, akár eladási pozíciót. A hagyományos befektetési alapokkal ellentétben az Alapnak nem csak emelkedő, hanem adott esetben csökkenő piacokon is lehetősége van hozamot elérnie. Az Alap saját tőkét hazai és külföldi részvényekbe, kötvényekbe (hitelintézeti és vállalati egyaránt, az ETN-eket is ideértve), jelzáloglevelekbe, állampapírokkba, kollektív befektetési értékpapírokkba (beleértve az ETF-eket is), illetve a határidős ügyletekbe fektetheti. Az Alap spekulatív jelleggel nyithat bankközi és tőzsdei devizapozíciókat.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,03 %	0,81 %
1 hónap	-2,71 %	0,09 %
3 hónap	-4,14 %	-0,04 %
6 hónap	-0,38 %	0,57 %

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.

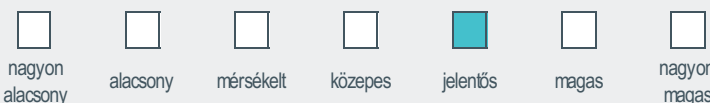
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

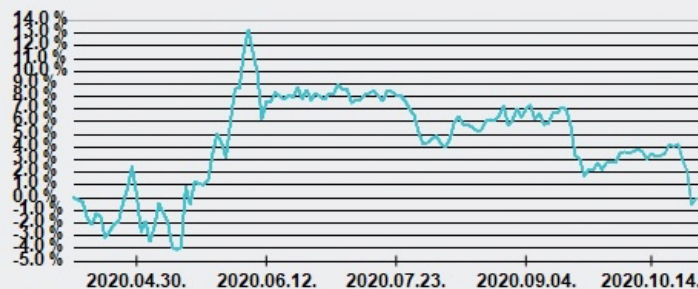
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.10.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	85 251 647 HUF	42,64 %
Nemzetközi részvények	45 298 719 HUF	22,66 %
Államkötvények	35 258 344 HUF	17,63 %
Számlapénz	35 970 431 HUF	17,99 %
Nettó összesített kockázati kitétség	231 319 739 HUF	115,69 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
TURKEY 2036/03/17 6.875% USD (Török Állam)		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.04.08 - 2020.10.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 2,71 százalékkal csökkent októberben. Az amerikai elnökválasztással kapcsolatos félelmek illetve a járvány második hullámának felerősödése nem tettek jót a kockázatosabb eszközök teljesítményének a hónap során. Európa szerte emelkedésnek induló Covid-esetszámok és az arra reakcióként érkező lezárások következtében általános gyengülés volt jellemző a tőkepiacokon. Emellett az USA-ban is elkezdtek meredeken emelkedni az új esetszámok. A számos országban meghozott lezárási intézkedések nagyban fogják csökkenteni a gazdasági aktivitást a negyedik negyedévben. A piacok általános gyenge teljesítménye az alap visszaeső árfolyamában is tetten érhető. Elsősorban a feltörekvő piaci részvény illetve a bank- és olajszektorban meglévő pozícióink teljesítették rosszul a hónap során. A következő hónapok piaci teljesítményét a járvány második hullámának erősödésének gazdasági hatásai illetve a fejlesztés alatt lévő vakcina- és terápiás eljárásokkal kapcsolatos hírek fogják mozgatni. Az alap továbbra is jelentős, hosszabb távra vásárolt részvénypiaci kitétségekkel rendelkezik, mivel az alap kezelőjének véleménye szerint a világban általánosan jellemző expanzív jegybanki és fiskális politikák következményeként a reáleszközök további felértékelődése várható.