



## HAVI HÍRLEVÉL - 2020. DECEMBER

### 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:	239 493 506 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,161983 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, állampapírokba, kollektív befektetési értékpapírokba (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	16,20 %	1,09 %
1 hónap	3,13 %	0,07 %
3 hónap	13,08 %	0,37 %
6 hónap	7,60 %	0,23 %

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](http://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](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.ega.hu](http://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 2020.12.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	102 664 319 HUF	42,87 %
Nemzetközi részvények	53 677 028 HUF	22,41 %
Államkötvények	39 670 084 HUF	16,56 %
Magyar részvények	5 256 000 HUF	2,19 %
Számlapénz	50 326 859 HUF	21,01 %
Nettó összesített kockázati kitétség	382 391 788 HUF	159,67 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
TURKEY 2036/03/17 6.875% USD (Török Állam)		

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.04.08 - 2020.12.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 3,13 százalékkal emelkedett decemberben. Általános kockázatvállalási kedv jellemezte a világ tőkepiacait decemberben, így továbbra is származtak a részvénypiacok a hónap során. A legtöbb fejlett országban már decemberben elkezdődött az vakcinák beadása. A bejelentések szerint a fejlesztésben élen járó vakcinák mind 90 százalék fölötti hatékonysággal rendelkeznek, amely a járványhelyzet megoldását jelenthetik a világnak. A pozitív hírekre egyaránt jelentős emelkedésen vannak túl a fejlett és fejlődő piaci indexek. Az alap a fejlődő piacokon, illetve a ciklikus iparágakban meglévő részvénykitétségein keresztül jelentősen tudott profitálni a piacokon eluralkodó eufórikus hangulatból. Az alap ugyan továbbra is jelentős, hosszabb távra vásárolt részvénypiaci kitétségekkel rendelkezik, a piacokon érzékelhető túlzott optimizmus miatt az alap nettó részvénypiaci kitétségét jelentősen visszavágta az alap kezelője az év végéhez közeledve.