



HAVI HÍRLEVÉL - 2021. NOVEMBER

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:	342 677 058 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,053137 HUF

FORGALMAZÓK

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 eszköze - 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 tőzsdai devizapozíciókat.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,20 %	0,07 %
1 hónap	-8,21 %	-0,91 %
3 hónap	-9,73 %	-1,22 %
6 hónap	-8,25 %	-0,99 %
Év elejétől	-9,37 %	-0,96 %
12 hónap	-6,53 %	-0,90 %

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://kozvetitelek.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 kezelőkről, 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

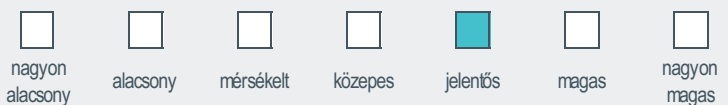
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2021.11.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	144 464 139 HUF	42,16 %
Kollektív értékpapírok	101 349 036 HUF	29,58 %
Államkötvények	36 827 516 HUF	10,75 %
Magyar részvények	5 798 400 HUF	1,69 %
Számlapénz	71 705 243 HUF	20,93 %
Nettó összesített kockázati kitétség	680 140 771 HUF	198,48 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
TURKEY 2036/03/17 6.875% USD (Török Állam)		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.04.08 - 2021.11.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 8,21 százalékkal csökkent novemberben. Gyenge hónapot zárt az alap novemberben. A járvány újabb hulláma illetve a megjelenő új vírusvariáns érzékenyen érintette az alap által tartott, gazdasági újrainytásra játszó eszközeit illetve a ciklikus szektorokban (olajszektorban és a pénzügyi szektorban) felvett részvény pozícióit. Ezen kívül nagyot estek az alap török piacon kiépített részvény- illetve kötvény pozíciói is. A vezető amerikai indexekben meglévő eladási pozíciók nem tudták kompenzálni a fenti eszközök jelentős negatív eredményét a hónap során. Bár az alap nettó részvény kitétsége alacsony volt a hónap során, a gyenge teljesítményt a meglévő részvénypiaci eszközök nagymértékű, az átlagos piacot messze meghaladó alulteljesítése okozta. Az új vírusvarián megjelenése nagyfokú bizonytalanságot okozott a piacokon, amíg ennek gazdaságra ható tényleges hatása nem tisztázódik, addig az alap nem változtat jelentősen a nettó részvénykitétségén.