

### 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% Constans ref. index (HUF) + 2,56%
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:	367 395 189 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,129102 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 kockázattalalás 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	6,07 %	0,64 %
1 hónap	1,58 %	0,20 %
3 hónap	-1,70 %	0,62 %
6 hónap	-1,59 %	0,29 %
Év elejétől	6,45 %	0,84 %
12 hónap	-1,04 %	0,21 %
2021	-8,71 %	-0,60 %

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 Információt és az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát az Alapkezelő [www.ega.hu](http://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 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 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](http://www.ega.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

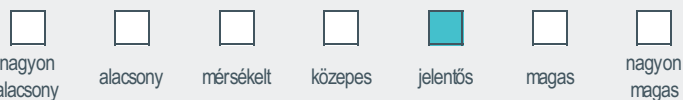
### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2022.04.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	162 930 866 HUF	44,35 %
Kollektív értékpapírok	66 752 694 HUF	18,17 %
Államkötvények	37 188 364 HUF	10,12 %
Magyar részvények	5 535 000 HUF	1,51 %
Számlapénz	136 257 199 HUF	37,09 %
Nettó összesített kockázati kitétség	636 079 061 HUF	173,13 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
TURKEY 2036/03/17 6.875% USD (Török Állam)		

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.04.08 - 2022.04.30)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 1,58%-kal emelkedett áprilisban.

Jó teljesítményt nyújtott az alap a hónap során, amely elsősorban az amerikai indexekben meglévő short-pozícióknak volt köszönhető. Március végén tovább növeltük - elsősorban a Nasdaq indexre kötött - amerikai indexekben meglévő short pozícióinkat, így összességében az ezeken elért nyereség jelentősen meghaladta az alap részvény pozícióin elért veszteségeket. Az alap részvény kitétségei közül jól teljesítettek az ingatlan és a telekom szektorban illetve a török piacon meglévő pozíciói, míg jelentősen estek a gazdaságok újraindításából profitáló cégek illetve a pénzügyi szektorban meglévő cégek árfolyamai.

Továbbra is úgy véljük, hogy a magas inflációs nyomásra a világ jegybankjai erős monetáris szigorítási lépésekkel fogunk válaszolni az előttünk álló időszakban, amely negatívan fogja érinteni mind a kötvény-, mind a részvénypiacokat, különösen a magas értékeltésű növekedési szektorokat. Mndezek következtében egyelőre óvatosak vagyunk újabb pozíciók felvételével, az alap nettó részvény- illetve kötvénykitétségét a korábbiakhoz képest alacsonyabb szinten tartjuk.