

### 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:	369 579 073 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,126106 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 vételt, 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 nyíthat bankközi és tőzsdéi devizapozíciókat.

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,69 %	0,72 %
1 hónap	-0,27 %	0,22 %
3 hónap	-1,11 %	0,65 %
6 hónap	6,93 %	1,44 %
Év elejétől	6,16 %	1,06 %
12 hónap	-1,89 %	0,44 %
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 Befektetési Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Befektetési Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő [www.eqa.hu](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozszetetek.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 HEN-III-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XLII. 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 mindenkori 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.eqa.hu](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozszetetek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.05.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	168 052 219 HUF	45,47 %
Kollektív értékpapírok	68 851 616 HUF	18,63 %
Államkötvények	36 933 652 HUF	9,99 %
Magyar részvények	5 400 000 HUF	1,46 %
Számlapénz	110 563 576 HUF	29,92 %
Nettó összesített kockázati kitétség	681 878 986 HUF	184,50 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.04.08 - 2022.05.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,27%-kal csökkent májusban.

Vegyesen teljesítettek az alap pozíciói a hónap során. Míg általánosságban a részvénypiacok május során - nagy volatilitás mellett ugyan - de nulla kerüli teljesítményt nyújtottak, addig az alap egyes részvénypozíciói jelentősen eltérő teljesítményt értek el, de ezek összességében kioltották egymást. Az alap egyedi pozícióiban nagy változtatásokat nem eszközöltünk. Egyedül a hónap közepén jelentkező nagyobb részvénypiaci gyengülést kihasználva csökkentettük az alap részvény indexekében meglévő short pozícióit, ezzel az alap nettó részvénykitétségét valamelyest megnöveltük.

Ugyanakkor továbbra is úgy véljük, hogy a magas inflációs nyomásra a világ jegybankjai erős monetáris szigorítási lépésekkel fognak válaszolni az előtünk álló időszakban, amely negatívan fogja érinteni mind a kötvény-, mind a részvénypiacokat, különösen a magas értékeltességű növekedési szektorokat. Mndezek következtében egyelőre óvatosak vagyunk újabb pozíciók felvételével, az alap nettó részvény- illetve kötvénykitétségét alacsonyabb szinten tervezzük tartani.

Az alap forint erősödésére játszó pozíciói nem teljesítettek jól májusban. Ennek ellenére a hónap vége felé növeltük az alap pozícióit a forint mellett, PLN-HUF kereszben történő short pozíciók nyitásával.