

### 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:	417 425 495 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,099958 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	3,79 %	1,02 %
1 hónap	2,72 %	0,20 %
3 hónap	2,53 %	0,64 %
6 hónap	-2,58 %	1,28 %
Év elejétől	3,70 %	2,13 %
12 hónap	-4,13 %	1,58 %
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 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://kozvetselek.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://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



### KOCKÁZATI BESOROLÁS:

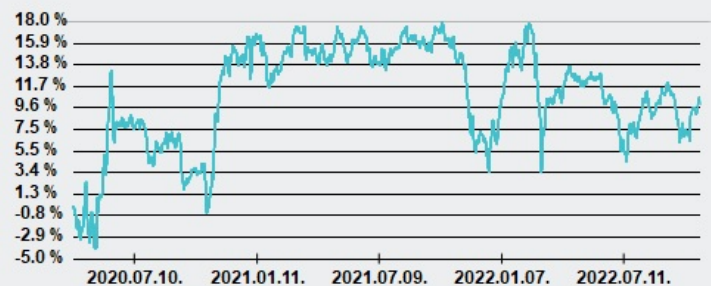
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.10.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	165 429 044 HUF	39,63 %
Államkötvények	50 685 072 HUF	12,14 %
Kollektív értékpapírok	33 473 782 HUF	8,02 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	9 511 310 HUF	2,28 %
Magyar részvények	4 695 000 HUF	1,12 %
Számlapénz	130 913 349 HUF	31,36 %
Betét	53 097 293 HUF	12,72 %
Nettó összesített kockázati kitettség	747 248 642 HUF	179,01 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

### AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.04.08 - 2022.10.31)



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 2,72%-kal emelkedett októberben.

A hónap eleje hullámzó teljesítménnyel indult a tőkepiacokon, azonban október végére az éves mélypontjáról jelentős emelkedéssel fejezték be a hónapot a piacok. A fordulatot részben a tetőző inflációra utaló jelek, illetve a vártnál jobb vállalati jelentések katalizálták. Utóbbi kapcsán azonban meg kell említeni, hogy az 2-2.5% százalékos eredmény növekedés a COVID válság kitörése óta a leglassabb - tehát a gazdaság valóban lassul - azonban az elemzők ennél is rosszabbra számítottak. November első napjaiban további rali bontakozott ki a vártnál jobb októberi amerikai inflációs adat következtében.

Az alap pozitív havi teljesítményét alapvetően két tényező okozta: az egyedi részvények jelentősen felültesztelték az átfogó részvényindexekben felvett short pozíciókat, illetve az alap forint erősödésére felvett pozíciói is jól teljesítettek. Kihhasználva az elmúlt hónapok kiváló teljesítményét, csökkentettük az alap török részvénytársasági kitettségét, míg kisebb pozíciók erejéig növeltük az alap kitettségét magyar vállalati kötvényekben, illetve vásároltunk néhány amerikai részvényt is, amellyel némileg növeltük az alap nettó részvénykitettségét. Véleményünk szerint ugyanakkor folytatódhat a turbulens időszak a tőkepiacokon, emiatt az alap nettó részvény kitettségét egyelőre, alacsonyan tartjuk továbbra is.