

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:	431 889 882 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,129020 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	4,70 %	1,08 %
1 hónap	2,64 %	0,23 %
3 hónap	2,25 %	0,64 %
6 hónap	0,26 %	1,29 %
Év elejétől	6,44 %	2,37 %
12 hónap	7,21 %	2,75 %
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 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 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://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

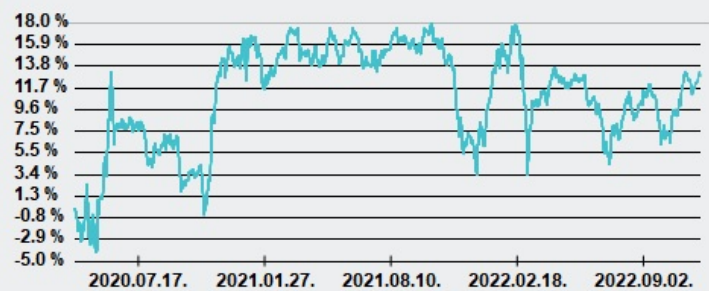
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.11.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	187 274 596 HUF	43,36 %
Államkötvények	52 626 252 HUF	12,19 %
Kollektív értékpapírok	34 905 131 HUF	8,08 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	9 446 050 HUF	2,19 %
Magyar részvények	4 800 000 HUF	1,11 %
Számlapénz	161 693 576 HUF	37,44 %
Nettó összesített kockázati kitétség	754 533 153 HUF	174,70 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.04.08 - 2022.11.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 2,64%-kal emelkedett novemberben.

A hónap során tovább folytatódott a jegybanksi kamatemelésekkel a monetáris szigorítási ciklusok szerzte a világban. Míg a hónap elején előtérbe kerültek az inflációval és a jegybanksi túlszigorításával kapcsolatos félelmek, az amerikai jegybank elnöke a kamatdöntés után már a jövőbeni emelések lassításáról és az eddigi emelések kumulatív hatásáról beszélt, ezzel reményt adva a piacoknak, hogy a szigorítási ciklusnak hamarosan vége szakadhat. A Federal Reserve enyhébb hangnemű kommunikációja mellett az infláció csökkenése is támogatóan hatott a piacokra. Mndezek következtében a globális piacok fellélegezhettek és szép hozamokat értek el mind a kötvény- mind a részvénypiacok. Az alap egyedi részvény, illetve kötvényportfóliója jó hozamokat termelt a hónap során, amit a fedezeti részvényindex pozíciókon elszennvedett veszteségek csökkentettek. Emellett az alap forint erősödésére felvett pozíciói is jól teljesítettek. Kisebb pozíciók erejéig növeltük az alap kitétségét magyar vállalati kötvényekben, illetve vásároltunk néhány amerikai részvényt is, amellyel némileg növeltük az alap nettó részvénykitétségét az elmúlt időszakban. Véleményünk szerint ugyanakkor folytatódhat a turbulens időszak a tőkepiacokon, emiatt az alap nettó részvénykitétségét egyelőre, alacsonyan tartjuk továbbra is.