

**ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK**

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Származtatott
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hozamkorlát (HUF):	6,7 %
ISIN kód:	HU0000724836
Indulás:	2020.04.08
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	470 838 787 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,196450 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 tőzsdai devizapozíciókat.

**A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:**

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,81 %	3,22 %
1 hónap	-0,35 %	0,61 %
3 hónap	0,28 %	1,99 %
6 hónap	-0,43 %	4,20 %
Év elejétől	-0,35 %	0,61 %
12 hónap	3,36 %	8,67 %
2023	4,64 %	8,80 %
2022	8,18 %	2,59 %
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 Információkat Tartalmazó Dokumentum(KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő [www.eqa.hu](http://www.eqa.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-1062/2012 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 mindenkori aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazói 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://kozvetitelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

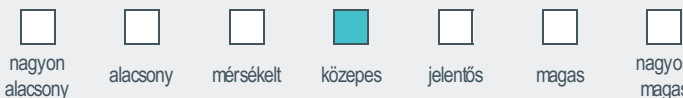
**BEFEKTETÉSI HORIZONT:**

A javasolt minimális befektetési idő:



**KOCKÁZATI BESOROLÁS:**

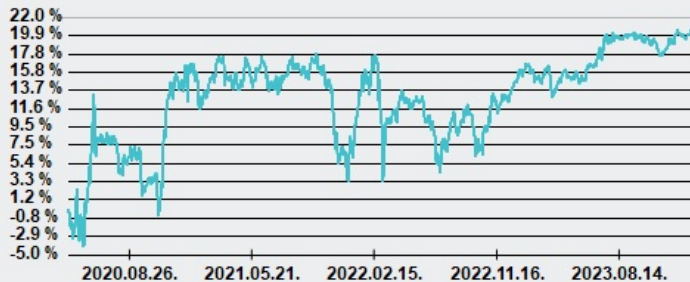
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.01.31**

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	258 391 353 HUF	54,88 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	9 302 872 HUF	1,98 %
Kollektív értékpapírok	7 972 179 HUF	1,69 %
Magyar részvények	6 390 894 HUF	1,36 %
Számlapénz	78 103 685 HUF	16,59 %
Nettó összesített kockázati kitétség	828 042 185 HUF	175,87 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

**A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2020.04.08 - 2024.01.31)**



**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Az alap árfolyama 0,35 százalékot csökkent januárban.

A kezdeti általános részvénypiaci gyengélkedés után erősödésnek indultak a részvénypiacok a hónap során. Az év első hetében alacsony részvénykitétséggel kezdte az évet az alap, majd gyorsan növeltük a részvénykitétségünket. Alapvetően kedvező növekedési kilátásokkal és technikai képpel rendelkező kisebb kapitalizációjú, amerikai, illetve nyugat-európai részvényeket vásároltunk. Ezen kívül szelektíven a kelet-európai régióból is vásárlunk kedvező fundamentumokkal rendelkező részvényeket. A hónap során továbbá az európai telekom szektorban vállaltunk nagyobb kitétséget. Mdezen pozíciókat szigorú kockázatkezelés mellett vállaljuk csak fel. A hónap végével a piac által vártnál némileg szigorúbb amerikai jegybanki kommunikáció megingást okozott a piacokon, ami több pozíciónk esetében arra késztetett bennünket, hogy likvidáljuk vagy csökkentjük a kitétségünket kisebb veszteségek realizálása mellett. Ez okozta az alap árfolyamában jelentkező kisebb korrekciót a hónap végével.