

EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. május



Adatok zárása: 2018. május 31.

Általános információk

Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: kötvényalap
ISIN: HU0000711783
Bloomberg: EQAFREG HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: 80% CMAX + 20% S&P Eurozone Government Bond 1-3y (HUF)
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 1,5%
Elszámolási nap: T+2
Alap indulása: 2012. december 5.

Befektetési politika

Az alap fő célja, hogy korlátozott kockázat felvállalása mellett a kockázatmentes magyar hozamot jelentős mértékben meghaladja. Az alapot elsősorban azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik legalább 1 évre szeretnék pénzüket elhelyezni mérsékelt kockázat mellett egy túlnyomó részben hazai állampapírokból, betétekből, vállalati kötvényekből álló befektetésben.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

Kockázati besorolás

alacsony közepes magas

1 2 3 4 5 6 7

Statistika indulástól

| (2012.12.05) | Fregatt |
|---------------|---------|
| napi hozamok: | |
| átlaga | 0,012% |
| szórása | 0,214% |
| évesítve | 3,404% |

| | |
|------------|--------|
| hozamok: | |
| indulástól | 17,77% |
| évesítve | 3,02% |
| 2018-ban | 0,23% |

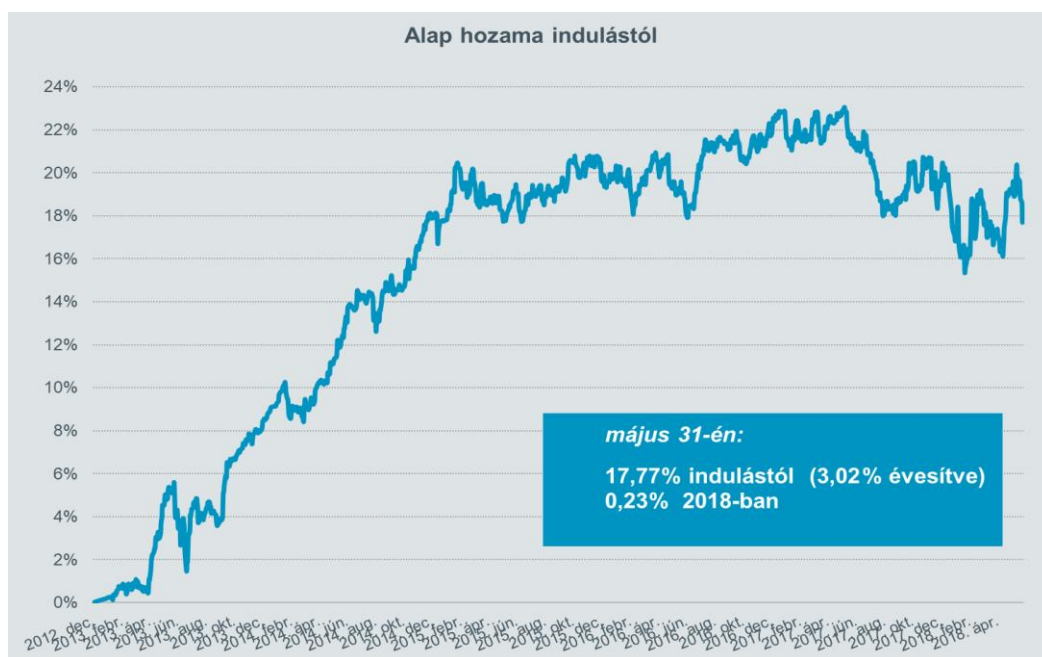
| Évek | Hozam* |
|------|--------|
| 2012 | 0,17% |
| 2013 | 8,96% |
| 2014 | 7,92% |
| 2015 | 1,77% |
| 2016 | 2,48% |
| 2017 | -4,35% |

*Nettó hozamok

10%-ot meghaladó, illetve a három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztétele százalékában

| NÉV | Kitettség |
|--|----------------|
| HUF | 29,65% |
| Proshares Ultrashort 20+y | 23,39% |
| MÁK2020/A | 14,18% |
| Nettó összesített kockázati kitettség mértéke | 100,00% |

Az alap hozamának alakulása indulástól



Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

| | |
|----------------------------------|---------------|
| 1 jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,178799 Ft |
| Eszközérték: | 76 290 559 Ft |

| Időszak | 1 hónap | 3 hónap | 2018-ban | Indulástól* |
|-----------|---------|---------|----------|-------------|
| Hozam | -0,95% | -1,19% | 0,23% | 3,02% |
| Benchmark | -1,11% | -0,69% | -1,45% | 6,12% |

* Évesített

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

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.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.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), 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 és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. május



| Piacok | | | Portfólió összetétele | | |
|--------------------------------|----------------|---------|------------------------------------|----------------------|----------------|
| Részvénypiacok 2018-ban | | | | | |
| ország | index | hozam | | Érték | Arány |
| USA | S&P 500 | 1,18% | Készpénz számlapénz | 25 062 065 Ft | 32,85% |
| USA | S&P Midcap 400 | 2,41% | Állampapír | 21 131 702 Ft | 27,70% |
| USA | NASDAQ | 7,80% | Kollektív befektetési értékpapírok | 30 678 335 Ft | 40,21% |
| USA | Russell 2000 | 6,39% | Kötelezettség | - 298 557 Ft | -0,39% |
| EMU | EuroStoxx 50 | -2,78% | Költségek | - 282 986 Ft | -0,37% |
| Német | DAX | -2,42% | Teljes nettó eszközérték | 76 290 559 Ft | 100,00% |
| Brit | FTSE 100 | -0,12% | | | |
| Francia | CAC 40 | 1,62% | | | |
| Brazília | Bovespa | 0,46% | | | |
| Kína | Shanghai | -6,40% | | | |
| Japán | Nikkei 225 | -2,47% | | | |
| Lengyel | WIG 20 | -12,36% | | | |
| Cseh | PX index | -0,19% | | | |
| Magyar | BUX | -10,21% | | | |

Alapkezelői beszámoló

2018 májusban a további pozitív kilátásokra okot adó amerikai makro mutatók érkezése nyomán erős szinten maradtak a kamatemelési várakozások. Ennek ellenére az amerikai 10 éves hozam 3% feletti szintről 2,85%-ra mérséklődött a hónap során. Az EUR/USD az 1,20 feletti tartományból a hónap végére tovább mérséklődve az 1,16-os szint közelébe süllyedt. Ennek folyományaként a forint dollárhoz képest is mintegy további 5%-ot gyengült májusban.

Nyugat-európában az amerikaihoz hasonló kép bontakozott ki. Némi mérséklődés volt megfigyelhető a kötvényhozamokban ellentétben a feltörekvő blokkal, ahol masszív hozamemelkedés volt jellemző.

A német bund 0,5%-ról 0,4%-ra mérséklődött, a lengyel 3,07%-ról 3,2%-ra, a román 4,55%-ról 4,86%-ra, míg a magyar tíz éves hozam 2,52%-os szintről 3,1%-re emelkedett május végére.

Az Alap május során német 10 éves bundok eladására játszó ügyletet kötött eszközértékére vetített 17%-os mértékben.

Alapvetően a tovább gyengülő forint segítette az alapot, hogy májusban referencia hozamán túlmutató eredményt érjen el.

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

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.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.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), 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 és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.