

EQUILOR FREGATT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI HÍRLEVÉL - 2025. MÁJUS

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):	5,11 %
ISIN kód:	HU0000711783
Indulás:	2012.12.05
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	1 193 010 176 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,543619 HUF

FORGALMAZÓK

CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap a globális piacokon széles körben történő befektetésekkel, elsősorban feltörekvő piaci kötvényekkel, kamatokkal, devizákkal és ezek származtatott termékeivel abszolút hozamú szentélet keretében az ajánlott befektetési időtávon a kockázatmentest meghaladó hozamot kíván elérni többlet kockázatok vállalásán keresztül. Az Alap összetételének kialakítása során az Alapkezelő dinamikus alakítja ki a különböző eszközcsoportok súlyát a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alapkezelő a fundamentális elemzések mellett kiemelt figyelmet fordít a piaci hangulat ingadozására, és a technikai elemzés eszközeit is használja a piacra lépés időzítésekor.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,53 %	4,78 %
1 hónap	0,88 %	0,42 %
3 hónap	1,20 %	1,28 %
6 hónap	2,76 %	2,80 %
Év elejétől	2,52 %	2,38 %
12 hónap	7,19 %	6,28 %
2024	8,42 %	6,77 %
2023	9,76 %	8,80 %
2022	7,38 %	2,59 %
2021	-1,69 %	-0,60 %
2020	5,39 %	0,28 %

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.ega.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.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), 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://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek

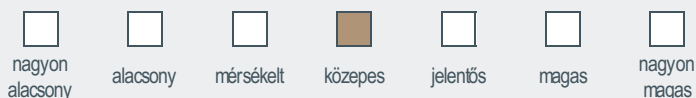
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

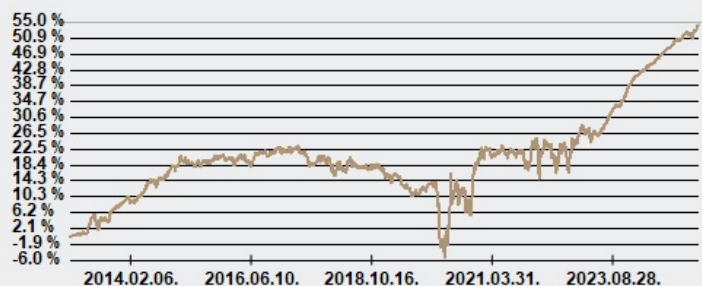
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.05.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	588 516 951 HUF	49,33 %
Jelzáloglevelek	200 177 290 HUF	16,78 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	109 963 461 HUF	9,22 %
Kollektív értékpapírok	80 008 161 HUF	6,71 %
Nemzetközi részvények	45 076 781 HUF	3,78 %
Magyar részvények	7 636 545 HUF	0,64 %
Számlapénz	157 164 202 HUF	13,17 %
Nettó összesített kockázati kitettség	1 303 007 258 HUF	109,22 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
TAKAHB Float 11/26/25 (MBH Bank Zrt.)		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2025.05.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 0,88 százalékot emelkedett májusban.

Az alap befektetéseinek gerincét a közép- és rövidebb futamidővel rendelkező, magyar és közép-kelet-európai vállalati-, illetve banki forintban, illetve euróban denominált kötvények képezik. Az alap legnagyobb pozíciói így a magyar állampapírok mellett a vállalati és banki (MREL) kötvények teszik ki továbbra is.

A román elnökválasztás első fordulójának eredményére jelentősen gyengültek a román eszközök. Ezt kihasználva tovább növeltük májusban az alap kitettségét az euróban denominált román állampapírokban. Ezzel az alap román állampapírokban meglévő kitettsége 11% körüli szintre emelkedett, míg az összes román kötvényeink (vállalati+állampapír) kitettsége 16%-ra emelkedett. Továbbra is az a véleményünk, hogy Románia bár jelentős makrogazdasági egyensúlytalansági mutatókkal (ikerdeficit) rendelkezik, véleményünk szerint a román államkötvények jelenlegi felárai kiemelkedően magasak a hasonló kockázatú, illetve besorolású államkötvényekhez képest. Egyéb változások nem történtek a portfólióban.