



# EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. június



Piacok			Portfólió összetétele		
<b>Részvénytőzsdék 2018-ban</b>					
ország	index	hozam			
USA	S&P 500	1,67%			
USA	S&P Midcap 400	2,69%			
USA	NASDAQ	8,79%			
USA	Russell 2000	7,00%			
EMU	EuroStoxx 50	-3,09%			
Német	DAX	-4,73%			
Brit	FTSE 100	-0,66%			
Francia	CAC 40	0,21%			
Brazília	Bovespa	-4,76%			
Kína	Shanghai	-13,90%			
Japán	Nikkei 225	-2,02%			
Lengyel	WIG 20	-13,23%			
Cseh	PX index	-1,29%			
Magyar	BUX	-8,25%			
			Érték	Arány	
			Készpénz számlapénz	42 617 793 Ft	59,47%
			Állampapír	20 548 012 Ft	28,67%
			Kollektív befektetési értékpapírok	13 112 126 Ft	18,30%
			Kötelezettség	- 4 070 022 Ft	-5,68%
			Költségek	- 542 434 Ft	-0,76%
			Korrekció	4 Ft	0,00%
			<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>71 665 479 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

A nagyobb, nemzetközi jegybankok monetáris politikájában nincs érdemi változás, az Egyesült Államokban a múlt héten a Fed végrehajtotta az idei második kamatemelését, és még 1-2 szigorító lépés várható az év végéig. Az Európai Központi Bank pedig bejelentette, hogy december végéig meghosszabbítja az eszközvásárlási programját, ugyanakkor az év végén befejeződik. A kamatszint legkorábban 2019. második felében emelkedhet elsőként, tehát belátható időn belül az EKB is a monetáris szigorítás útjára lép.

A MNB megítélése szerint az inflációs cél fenntartható eléréséhez a laza monetáris kondíciók fenntartása szükséges. Ennek érdekében a Monetáris Tanács az alapkamatot, az egynapos jegybanki fedezett hitel kamatát és az egyhetes jegybanki fedezett hitel kamatát 0,9 százalékon, az egynapos jegybanki betét kamatát pedig -0,15 százalékon hagyta legutóbbi júniusi döntése során. A Monetáris Tanács ezen kívül fenntartja a három hónapos betétállomány 75 milliárd forintos mennyiségi korlátját.

Az Alap júniusban az amerikai 20+ futamidejű államkötvények eladására játszó ETF-et eladta, valamint az ügylet dollár ellenértékét közel egy éves dollár-forint keresztárfolyam csúcson forintra konvertálta.

Alapvetően a tovább gyengülő forint, valamint a fejlett kötvénypiacokra kötött short pozíciókból fakadó árfolyam növekedés segítette az alapot ahhoz, hogy júniusban is 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](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://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](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 [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.