

EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. július



Adatok zárása: 2017. július 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

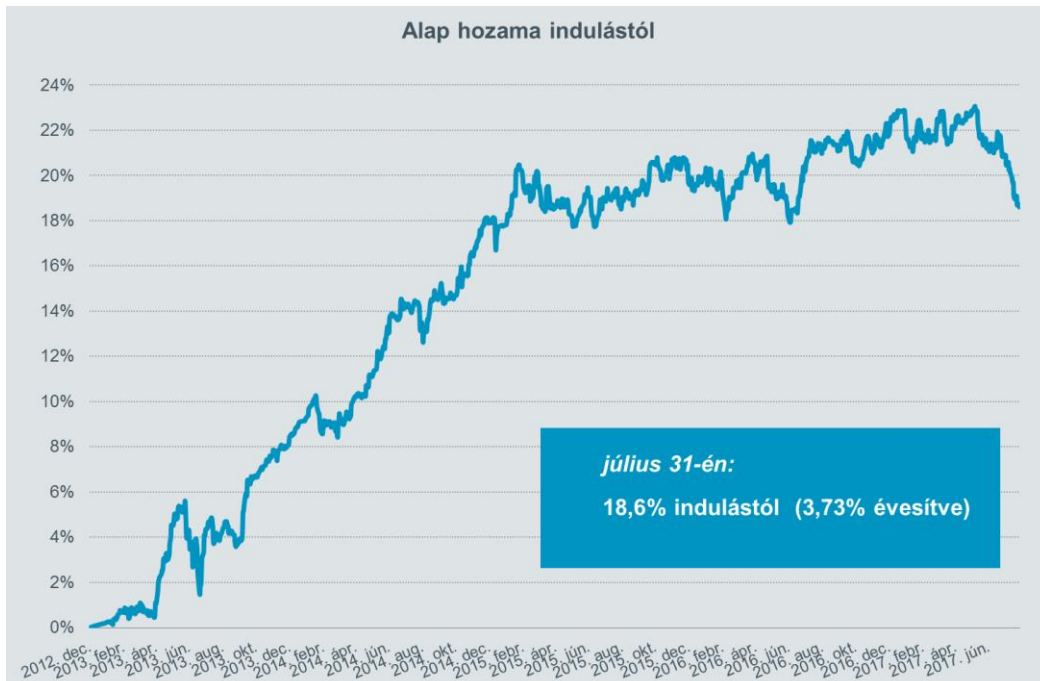
Statistika indulástól

(2012.12.05)	Fregatt
napi hozamok:	
átlaga	0,015%
szórása	0,189%
évesítve	2,998%

hozamok:	
indulástól	18,60%
évesítve	3,73%
2017-ben	-3,45%

egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	1,24%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	10,10%
többlethozam (évesítve, indulástól)	2,09%
Sharpe mutató	0,55%
Átlagi idő	4,19
Módosított átlagi idő	4,08
Konvexitás	34,77

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

Árfolyam, nettó eszközték és hozamok

NÉV	Kitettség
EUR	20,54%
USD	14,03%
2022/A Magyar Államkötvény	10,94%
Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke	100,00%

1 jegyre jutó nettó eszközték:	1,187123 Ft			
Eszközték:	306 812 877 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	-1,85%	-3,27%	-3,45%	3,73%
Benchmark	-0,35%	0,50%	0,97%	6,78%

* 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 díját. 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 – 2017. július



Piacok

Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	10,34%
USA	S&P Midcap 400	0,80%
USA	NASDAQ	3,38%
USA	Russell 2000	5,01%
EMU	EuroStoxx 50	0,22%
Német	DAX	5,55%
Brit	FTSE 100	3,21%
Francia	CAC 40	4,76%
Brazília	Bovespa	9,45%
Kína	Shanghai	5,46%
Japán	Nikkei 225	4,24%
Lengyel	WIG 20	21,88%
Cseh	PX index	9,49%
Magyar	BUX	11,77%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	81 544 384 Ft	26,58%
Állampapír	141 541 237 Ft	46,13%
Vállalati kötvények	85 448 903 Ft	27,85%
Kötelezettség	- 1 559 628 Ft	-0,51%
Költségek	- 162 019 Ft	-0,05%
Teljes nettó eszközérték	306 812 877 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Július hónap során relatív nyugodt volt a nemzetközi pénzügyi hangulat. A kockázatvállalási hajlandóságot elsősorban a Fed és az EKB monetáris politikájával kapcsolatos várakozások befolyásolták. Az EKB és a Fed esetében a kamatpályára vonatkozó piaci várakozások leginkább felfelé tolódtak. Itthon a három hónapos betét állományának korlátozása miatt kiszoruló likviditás továbbra is jelentős hatást gyakorol a hazai pénzügyi hozamokra, így a három hónapos BUBOR historikus mélyponton maradt. A bankközi hozamgörbe kissé meredekebbé vált. A rövid, éven belüli állampapírpiazi hozamok nem változtak jelentősen, míg az állampapírpiazi hozamgörbe hosszú szakaszán emelkedés volt megfigyelhető. Mindeközben a 3 és 5 éves hozamok historikus mélypont közelében alakulnak.

Továbbra is úgy gondoljuk, hogy a dollár-euró és a dollár-forint árfolyama a jelenlegi szintről erősödhet, melyet az amerikai jegybanki mérleg tervezett leépítése, a decemberig még várható kamatemelés, valamint az európai központi bank relatív passzív kamatpolitikájából fakadó kamatkülönbözet folyamatos növekedése indokol (hazai vonatkozásban a negatív reálkamatoknál szintén forint gyengítő hatása van). Melyet - az Egyesült Államok belpolitikai bizonytalanságától eltekintve-, a dollár menedék deviza jellege, s a közel nyolc éve szárnyaló tőkepiacok esetleges visszaesése csak tovább erősíthet.

A Fregatt alapon július hónap során a fentiekkel összhangban tartottuk fedezetlen euró és dollár kitétségszintünket, mely rövidtávon rányomta bélyegét az alap havi teljesítményére, ugyanakkor fél éves időtávon ebben látjuk a többlethozam biztosításának lehetőségét is. Az alapon ezen kívül Opusse kötvényeket adtunk el kockázatcsökkentési céllal.

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 mindenkori 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 fél éves 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.