

EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. február



Adatok zárása: 2018. február 28.

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	0,014%
szórása	0,208%
évesítve	3,309%

hozamok:	
indulástól	19,19%
évesítve	3,41%
2018-ban	1,44%

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

*Nettó hozamok

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
USD	33,75%
EUR	21,05%
Proshares Ultrashort 20+y	19,92%
Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke	100,00%

1 jegyre jutó nettó eszközték:	1,193050 Ft			
Eszközték:	89 202 621 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	2,74%	-0,34%	1,44%	3,41%
Benchmark	-0,28%	-0,68%	-0,77%	6,56%

* 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 – 2018. február



Piacok			Portfólió összetétele		
Részvénypiacok 2018-ban					
ország	index	hozam			
USA	S&P 500	-0,66%			
USA	S&P Midcap 400	-3,23%			
USA	NASDAQ	1,14%			
USA	Russell 2000	-2,90%			
EMU	EuroStoxx 50	-4,09%			
Német	DAX	-5,02%			
Brit	FTSE 100	-6,38%			
Francia	CAC 40	-3,30%			
Brazília	Bovespa	5,89%			
Kína	Shanghai	-3,70%			
Japán	Nikkei 225	-6,68%			
Lengyel	WIG 20	-1,67%			
Cseh	PX index	3,30%			
Magyar	BUX	-2,23%			
			Érték	Arány	
			Készpénz számlapénz	49 647 948 Ft	55,66%
			Állampapír	22 329 392 Ft	25,03%
			Kollektív befektetési értékpapírok	17 765 641 Ft	19,92%
			Kötelezettség	- 396 989 Ft	-0,45%
			Költségek	- 143 371 Ft	-0,16%
			Teljes nettó eszközérték	89 202 621 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

2018 februárjában továbbra is bizakodása okot adó mutatók érkeztek az amerikai gazdaság állapotáról. Habár a hónap során a dollár már erősödött, az előbbieknél köszönhetően továbbra is felfokozottak maradtak az inflációs várakozások, ami tartott, illetve enyhe mértékben tovább emelkedő kamatokot vont maga után. Az amerikai 10 éves hozamok hónap végi szintje 2,86%.

Az euró zóna gazdasága továbbra is lendületesen nő, a beérkező adatok továbbra is erős konjunktúrára engednek következtetni. A gazdasági és az inflációs kilátások emelkedtek. Ennek ellenére az Európai Központi Bank zéró szintre beállított irányadó rátája, valamint a Bank részéről érkező felemás kommunikáció az európai hozamok enyhe csökkenését eredményezték. A német 10 éves futamidejű Bund nemi csökkenést követően 0,65%-ra süllyedt.

A fejlődő kötvénypiacokon a kockázati felárak változatlanok maradtak, viszont a fejlett országok kötvényhozamainak további enyhe emelkedésének megfelelő hozamemelkedés volt tapasztalható. A magyar piacon az egyébként erős fundamentumok, a további felminősítési lehetőségek és a jegybanki intézkedések már nem indokolnak további hozamcsökkenést. Meglátásunk szerint a hozamok alakulásában hosszútávon a globális kötvénypiaci környezet, rövidtávon a parlamenti választások lesznek a meghatározóak. A hazai 10 éves szegmens a Lengyel 3,35%-os, valamint a Román 4,48%-os szinttől jócskán elmaradva, némileg tovább emelkedve 2,58%-os szinten tartózkodik február hónap végén.

Korábbi várakozásaink, melyek egyrészt a régiós és globális szigorítással szembeni Magyar Nemzeti Bank által tartott laza monetáris kondíciók, a közelgő parlamenti választások miatti forint gyengülés, másrészt az, hogy az amerikai inflációs pálya növekedés kamatpálya emelkedéssel jár együtt a hónap során beigazolódtak. Melyek, az alap törzsét képző relatív magas devizakitettség valamint az amerikai kötvényshort pozíció révén segítették hozzá a Fregatt alapot, hogy kategóriájának élvonalába törhessen.

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.