

# EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. április



Adatok zárása: 2018. április 27.

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						
<b>Kockázati besorolás</b>						
alacsony	közepes	magas				
1	2	3	4	5	6	7

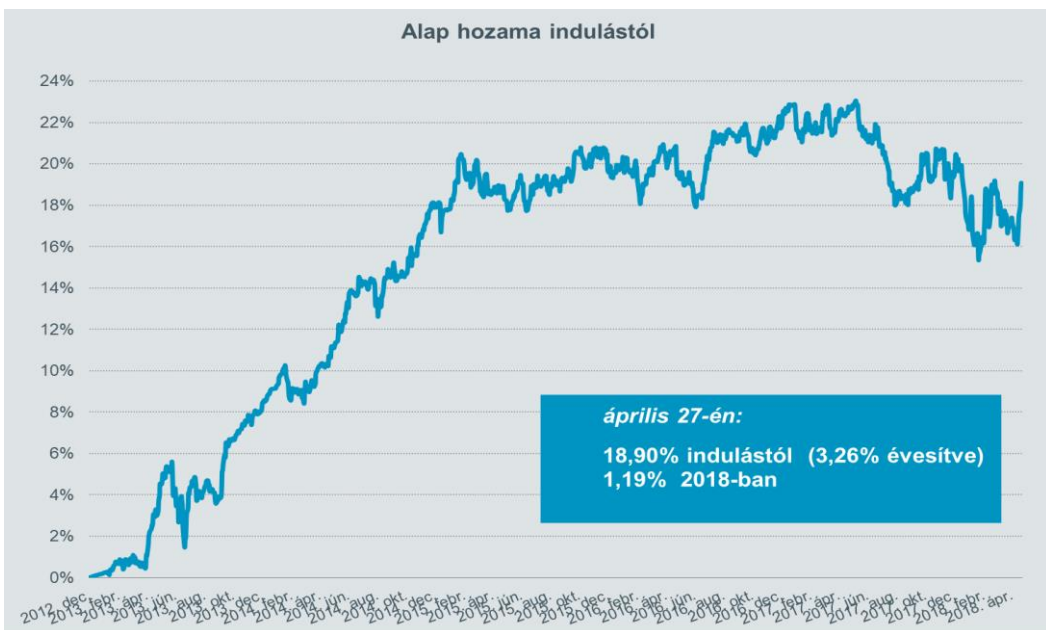
## Statistika indulástól

(2012.12.05)	Fregatt
napi hozamok:	
átlaga	0,013%
szórása	0,212%
évesítve	3,369%

hozamok:	
indulástól	18,90%
évesítve	3,26%
2018-ban	1,19%

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

## Az alap hozamának alakulása indulástól



\*Nettó hozamok

10%-ot meghaladó, illetve a három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztéké százalékában		Árfolyam, nettó eszközték és hozamok				
NÉV	Kitettség	1 jegyre jutó nettó eszközték:		1,190116 Ft		
HUF	26,92%	Eszközték:		78 213 123 Ft		
Proshares Ultrashort 20+y	22,68%	Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
MÁK2020/A	13,91%	Hozam	1,72%	2,49%	1,19%	3,26%
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>100,00%</b>	Benchmark	-0,10%	0,13%	-0,35%	6,44%
* 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](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.

# EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. április



Piacok			Portfólió összetétele		
<b>Részvénypiacok 2018-ban</b>					
ország	index	hozam			
USA	S&P 500	-0,14%			
USA	S&P Midcap 400	-0,44%			
USA	NASDAQ	3,13%			
USA	Russell 2000	1,35%			
EMU	EuroStoxx 50	0,42%			
Német	DAX	-2,61%			
Brit	FTSE 100	-2,41%			
Francia	CAC 40	3,21%			
Brazília	Bovespa	13,14%			
Kína	Shanghai	-6,80%			
Japán	Nikkei 225	-1,30%			
Lengyel	WIG 20	-7,51%			
Cseh	PX index	4,27%			
Magyar	BUX	-2,75%			
			Érték	Arány	
			Késpénz számlapénz	39 716 467 Ft	50,78%
			Állampapír	21 257 272 Ft	27,18%
			Kollektív befektetési értékpapírok	17 740 832 Ft	22,68%
			Követelés	- 18 912 555 Ft	-24,18%
			Kötelezettség	18 665 879 Ft	23,87%
			Költségek	- 254 772 Ft	-0,33%
			<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>78 213 123 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

2018 áprilisában a pozitív kilátásokra okot adó amerikai makro mutatók érkezése nyomán felerősödtek a kamatemelési várakozások. Az amerikai 10 éves hozam 3%-os szintre emelkedett s az EUR/USD az 1,23 szintről a hónap végére 1,2-as szint közelébe süllyedt. Ennek folyományaként a forint dollárhoz képest is mintegy 2%-ot gyengült áprilisban.

Európában mindez mérsékeltebben csapódott le. A német 10 éves bund hozama csupán 5 pontot emelkedett, a dél európai országok hasonló futamidejű államkötvényhozamainak visszafogott mértékű változásához hasonlóan. Ez utóbbi társasághoz csatlakozott kelet-közép európai blokk, ahol a lengyel és román hozamok 0-15 pontos emelkedésbe illeszkedett a hazai havi változás üteme. A német 0,55%, a lengyel 3,15%, a román 4,6% a magyar tíz éves hozam 2,55%-os szinten állapodott meg április végén.

A relatív rövid időn belül bekövetkező forintgyengülést kihasználva eladásra került az alap mintegy 40%-át kitevő devizakitettség. Ez, valamint az áprilisban 5%-ot emelkedő amerikai kötvényszort pozíció segítette 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](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.