

# EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. október



Adatok zárása: 2018. október 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. |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év</b>  |
| <b>Kockázati besorolás</b>  |
| alacsony közepes magas  |
| 1 2 <b>3</b> 4 5 6 7  |

## Statistika indulástól

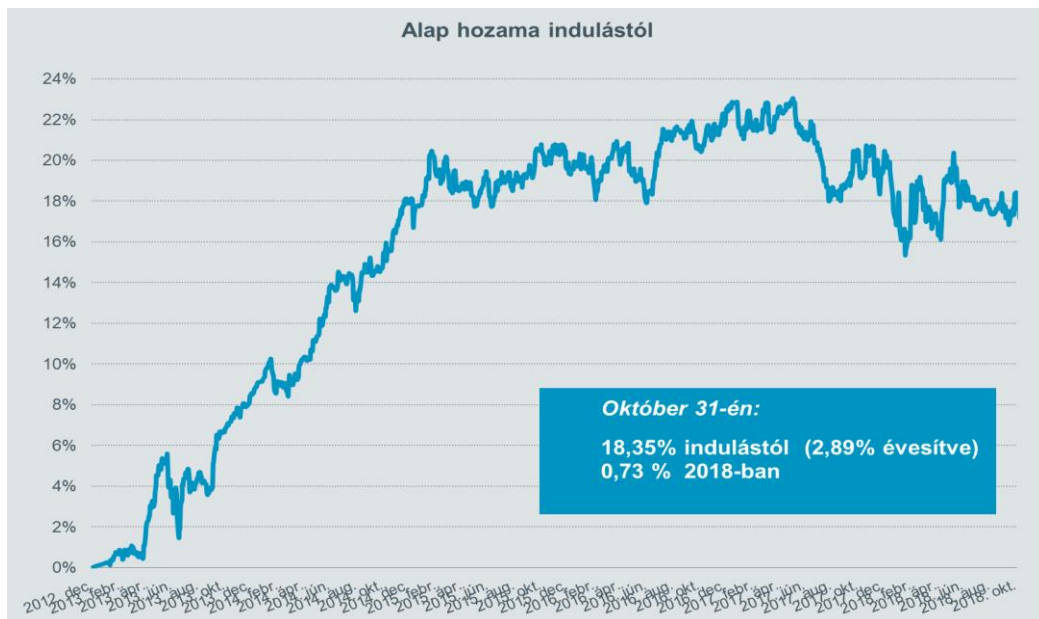
| (2012.12.05)  | Fregatt |
|---------------|---------|
| napi hozamok: |         |
| átlaga        | 0,012%  |
| szórása       | 0,215%  |
| évesítve      | 3,409%  |

| hozamok:   |        |
|------------|--------|
| indulástól | 18,35% |
| évesítve   | 2,89%  |
| 2018-ban   | 0,73%  |

| 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 az öt legnagyobb súlyú eszközt az alap eszköztétele százalékában

| NÉV  | Kitettség      |
|--|----------------|
| US Treasury 03/2019                                  | 27,99 %        |
| Bund 2X short ETF                                    | 15,85 %        |
| HUF  | 13,99 %        |
| 2020A  | 13,38 %        |
| 2020B  | 12,32 %        |
| <b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b> | <b>100,00%</b> |

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| 1 jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,184674 Ft   |
| Eszközérték:                     | 81 076 959 Ft |

| Időszak   | 1 hónap | 3 hónap | 2018-ban | Indulástól* |
|-----------|---------|---------|----------|-------------|
| Hozam     | 0,68%   | 0,35%   | 0,73%    | 2,89%       |
| Benchmark | 0,09%   | -0,18%  | -1,99%   | 5,57%       |

\* 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. október



## Piacok

### Részvénypiacok 2018-ban

| ország   | index          | hozam   |
|----------|----------------|---------|
| USA      | S&P 500        | 1,43%   |
| USA      | S&P Midcap 400 | -3,97%  |
| USA      | NASDAQ         | 5,83%   |
| USA      | Russell 2000   | -1,57%  |
| EMU      | EuroStoxx 50   | -8,75%  |
| Német    | DAX            | -11,38% |
| Brit     | FTSE 100       | -7,28%  |
| Francia  | CAC 40         | -4,12%  |
| Brazília | Bovespa        | 14,43%  |
| Kína     | Shanghai       | -21,30% |
| Japán    | Nikkei 225     | -3,71%  |
| Lengyel  | WIG 20         | -12,57% |
| Cseh     | PX index       | -1,07%  |
| Magyar   | BUX            | -5,64%  |

## Portfólió összetétele

|                                    | Érték                | Arány          |
|------------------------------------|----------------------|----------------|
| Készpénz számlapénz                | 19 790 048 Ft        | 24,41%         |
| Állampapír                         | 43 529 213 Ft        | 53,69%         |
| Kollektív befektetési értékpapírok | 12 854 217 Ft        | 15,85%         |
| Kötelezettség                      | - 190 500 Ft         | -0,23%         |
| Követelés                          | 5 929 998 Ft         | 7,31%          |
| Költségek                          | - 836 017 Ft         | -1,03%         |
| <b>Teljes nettó eszközérték</b>    | <b>81 076 959 Ft</b> | <b>100,00%</b> |

## Alapkezelői beszámoló

Az alap október hónapban 0,68%-os pozitív hozamával felülteljesítette a benchmarkját. A teljesítményt elsősorban a forint gyengülése adta a dollárral szemben. Ugyanakkor az amerikai kötvényeknél megfigyelhető hozamemelkedés átgyűrűzött az európai kötvényekre is. Középtávon továbbra is bízunk a carry forintra gyakorolt nyomásában az amerikai dollárral szemben, amely a fedezetlen pozíciókon (Treasury Bill és USD) keresztül pozitívan hathat az alap teljesítményére.

Alapvetően a rövid, valamint short kötvény típusú eszközök tartása és a megnövelt devizális eszközökön keresztüli forint gyengülés tette lehetővé a benchmarkját mintegy 2%-al meghaladó –hazai kötvény alap rangsorban unikálisnak számító - pozitív abszolút hozam kimutathatóságát az idei év során, mely a Fregatt alapot a szabad futamidejű kategóriában az élvonalba repítette.

### 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 mindenkori 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.