

# EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2019 február



Adatok zárása: 2019. 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

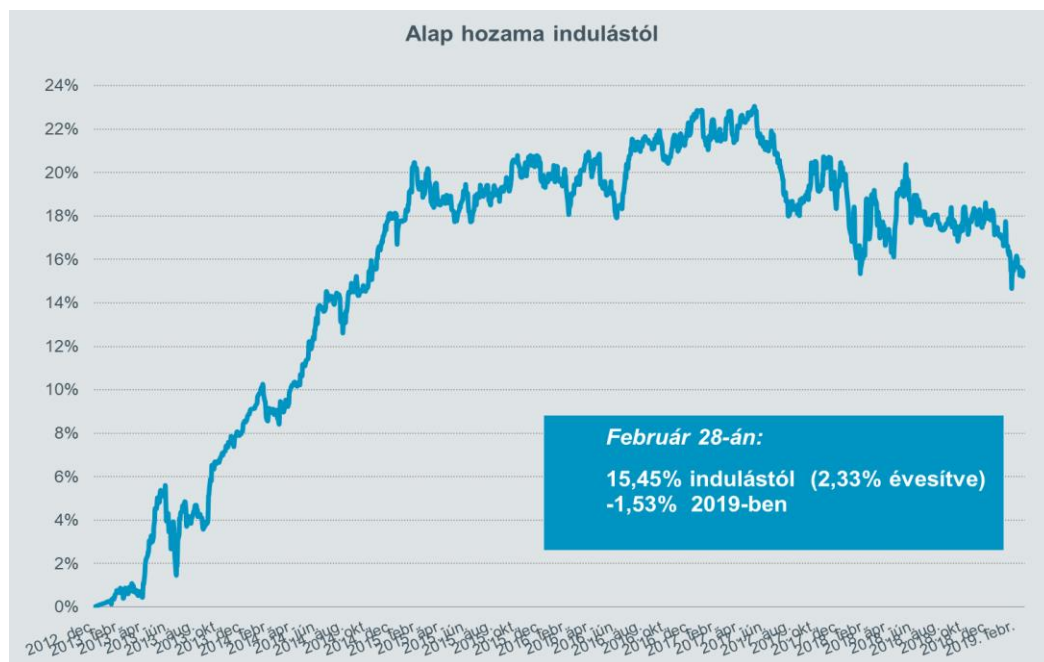
(2012.12.05)	Fregatt
napi hozamok:	
átlaga	0,009%
szórása	0,216%
évesítve	3,432%

hozamok:	
indulástól	15,45%
évesítve	2,33%
2019-ben	-1,53%

Évek	Hozam*
2012	0,17%
2013	8,96%
2014	7,92%
2015	1,77%
2016	2,48%
2017	-4,35%
2018	-0,22%

\*Nettó hozamok

## Az alap hozamának alakulása indulástól



10%-ot meghaladó, illetve az öt legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztéke százalékában

## NÉV

US Treasury 03/2019, Bund 2X short ETF, 2020B, Proshares Ultrashort 20+Y TR, 2020A

Nettó összesített kockázati kitettség mértéke: 100,00%

## Árfolyam, nettó eszközték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközték:	1,155590 Ft
Eszközték:	58 500 876 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2019-ben	Indulástól*
Hozam	0,69%	-2,34%	-1,53%	2,33%
Benchmark	0,24%	1,01%	0,52%	5,68%

\* 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 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.

# EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2019 február



Piacok			Portfólió összetétele		
<b>Részvénypiacok 2019-ben</b>					
ország	index	hozam			
USA	S&P 500	11,08%			
USA	NASDAQ	9,11%			
USA	Russell 2000	16,83%			
Német	DAX	9,06%			
Brit	FTSE 100	5,15%			
Francia	CAC 40	10,78%			
Brazília	Bovespa	8,76%			
Kína	Shanghai	17,93%			
Japán	Nikkei 225	6,85%			
Lengyel	WIG 20	2,44%			
Cseh	PX index	8,63%			
Magyar	BUX	3,05%			
			Érték	Arány	
			Készpénz számlapénz	4 453 240 Ft	7,61%
			Állampapír	36 805 204 Ft	62,91%
			Kollektív befektetési értékpapírok	17 775 331 Ft	30,38%
			Kötelezettség	- 249 094 Ft	-0,43%
			Követelés	- Ft	0,00%
			Költségek	- 283 805 Ft	-0,49%
			<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>58 500 876 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az alap árfolyama februárban 0,69%-kal emelkedett. A teljesítmény elsősorban short kötvény ETF hó végi emelkedésének köszönhető. Ezt a forint további erősödése valamelyest visszafogta. A legutóbbi Fed kamatdöntő ülésről szóló jegyzőkönyvben a döntéshozók egyetértettek abban, hogy a jegybanki mérleg leépítése az idei évben megállhat, a munkaerőpiac tovább erősödött, a gazdasági aktivitás stabilan bővül. Az idei évben a GDP-növekedés üteme lassulhat, ezzel közelebb kerülhet a hosszabb távú becslésekhez. Ha valóban megállnak a dollárkamatok a jelenlegi szinteken, akkor az kedvezőtlenül hatna az alap árfolyamára.

Középtávon továbbra is bízunk a carry forintra gyakorolt nyomásában az amerikai dollárral szemben, amely a fedezetlen pozíciókon (Treasury Bill és ETF) keresztül pozitívan hathat az alap teljesítményére.

### 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.