

EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2016. június

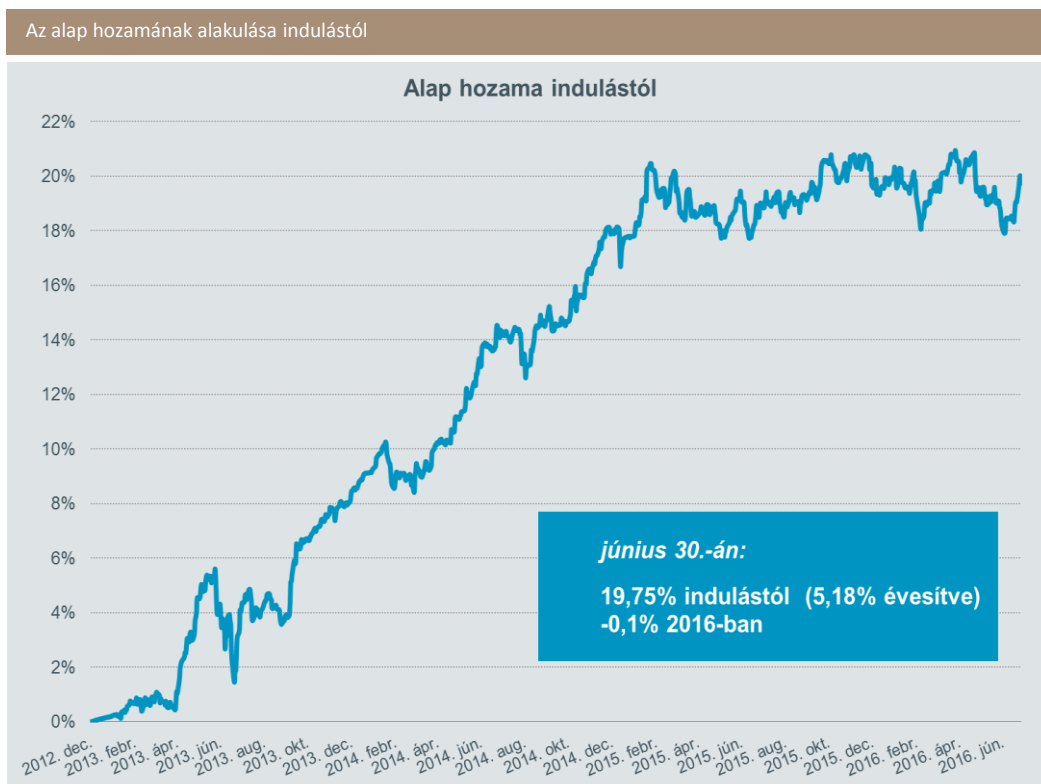


Adatok zárása: 2016. június 30.

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

Statistika indulástól	
(2012.12.05)	Fregatt
napi hozamok:	
átlaga	0,021%
szórása	0,195%
évesítve	3,097%
hozamok:	
indulástól	19,75%
évesítve	5,18%
2016-ban	-0,10%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	1,67%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	
	9,61%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	2,57%
Sharpe mutató	
	0,83%
Átlagidő	
	3,72
Módosított átlagidő	
	3,61
Konvexitás	
	0,34



Az első három legnagyobb súlyú eszköz	
NÉV	Kitettség
OPUSSE 2049	16,36%
2028/A Magyar Államkötvény	12,97%
2025/B Magyar Államkötvény	8,66%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok				
1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,198630 Ft			
Eszközérték:	724 124 633 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2016-ban	Indulástól*
Hozam	0,74%	-0,85%	-0,10%	5,18%
Benchmark	0,98%	-0,20%	2,86%	7,99%

*évesített hozam

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, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott 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 befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) 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 forgalmazó (www.equilor.hu) 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 Alapkezelő Zrt. • 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C
Telefon: (36 1) 808 9250 • Fax: (36 1) 808 9251 • info@eqa.hu • www.eqa.hu

EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2016. június

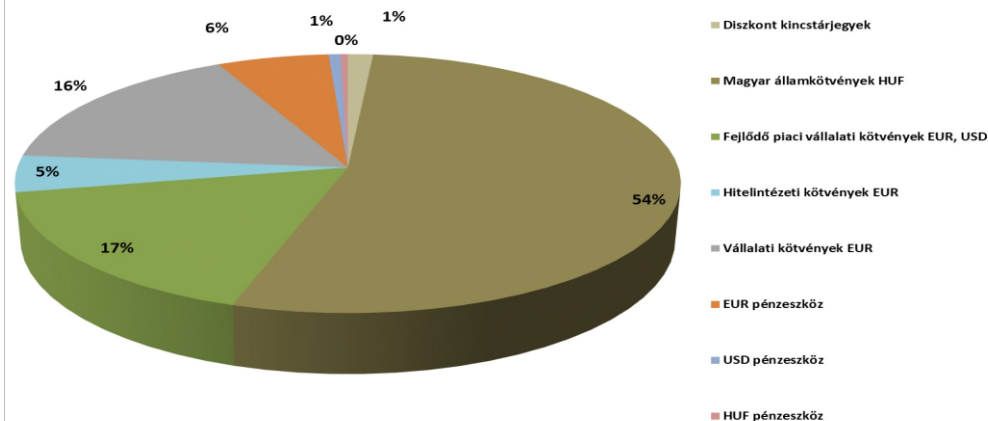


Piacok

Részvénypiacok 2016-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,72%
USA	S&P Midcap 400	5,90%
USA	NASDAQ	-3,29%
USA	Russell 2000	1,41%
EMU	EuroStoxx 50	-12,33%
Német	DAX	-9,89%
Brit	FTSE 100	4,20%
Francia	CAC 40	-8,62%
Brazília	Bovespa	18,86%
Kína	Shanghai	17,22%
Japán	Nikkei 225	-18,17%
Lengyel	WIG 20	-5,83%
Cseh	PX index	-14,58%
Magyar	BUX	10,05%

Eszközmozgás



Alapkezelői beszámoló

Júniusban fókuszpontban a BREXIT állt. A hónap során a Fregatt alapon a BREXIT-tel kapcsolatos népszavazást megelőzően több tranzakciót is eszközöltünk.

Teljes egészében lezárásra kerültek a német valamint amerikai hosszú futamidejű kötvények árfolyameséséből profitáló ETF-ek (5X62 10 éves Bund Short, TBT 20+ éves amerikai kötvény short).

Az alap portfólióját mintegy 25%-ban kitevő devizában denominált kötvény és deviza eszközökről a fedezet levételével operáltunk a BREXIT esetleges negatív hatásaira, így a hazai fizetőeszköz gyengülésére történő felkészülés jegyében.

Valamint kiépítésre került egy, a BREXIT által keltett tőkepiaci hullámoknak jobban ellenálló részportfólió, mely a magyar államkötvény portfóliónál relatív rezisztensebben viselkedett. A brit népszavazást megelőző időszakban mintegy 17%-os súlyarányal brazil vegyipari, finomítói, dél-afrikai energiaipari, orosz olajipari, valamint mexikói olajipari cégek vállalati kötvények kerültek beavogatásra.

A brit népszavazási eredmény után bekövetkező forintgyengülés (4% USD-al és 1% EUR-al szemben) 3,1%-os kitétség arányos profitot jelentett ezen eszközosztályon, mely a 25%-os súlyával a teljes portfólióhoz mérten mintegy 0,8%-os gyarapodást eredményezett a teljes portfóliót tekintve. Mely ellentételezte a portfólió mintegy 50%-át kitevő 5 éves átlagos hátralévő futamidejű kötvényportfólióra, a BREXIT következtében nehezedő átlagosan 20 bázisponttal emelkedő hozamokban jelentkező nyomást s az ez által okozott 0,5%-os eszközérték arányos csökkenés és az egyéb vállalati kötvények piacán bekövetkező visszaesés nyomán bekövetkező 0,31%-os visszaesést.

Minthogy a német és amerikai kötvényhozamok a menekülő eszköz funkciójuk révén masszív árfolyam emelkedésen estek keresztül a BREXIT-et követő napon, valamint az úgynevezett high-yield feltörekvő piaci kötvényekre gyakorolt európai hatás tompított formában gyakorolt hatást, végül az európai perifériás devizapiacok, köztük a magyar forint gyengülésen ment keresztül, mindezek célszerű és hatásos döntéseknek bizonyultak.

Mindezek következtében az alap benchmarkjában egy nap alatt bekövetkező -0,51%-os visszaesssel szemben az alap hozama -0,015%-al esett csak vissza a népszavazást követő napon s a hónap során is mintegy háromnegyed százalékpontos pozitív elmozduláson ment keresztül az alap árfolyama.

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, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott 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 befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) 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 forgalmazó (www.equilor.hu) 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.