

# EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

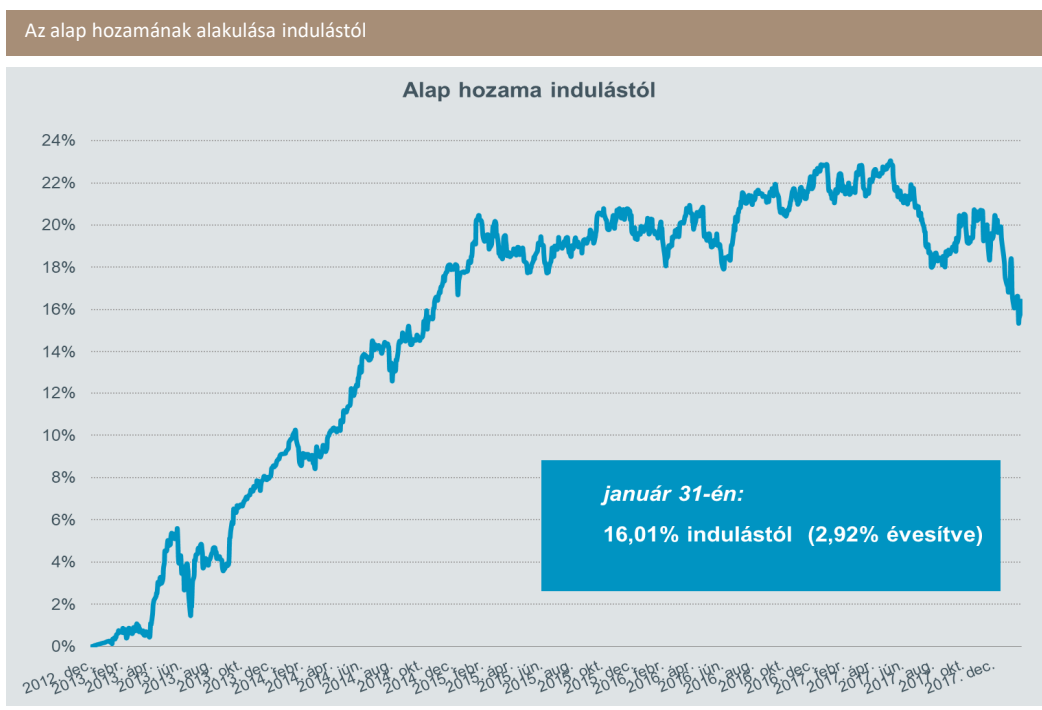
Havi jelentés – 2018. január



Adatok zárása: 2018. január 31.

Általános információk	Befektetési politika
Típusa: nyilvános, nyíltvégű	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.
Fajtája: kötvényalap	Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év
ISIN: HU0000711783	<b>Kockázati besorolás</b>
Bloomberg: EQAFREG HB Equity	alacsony közepes magas
Deviza: HUF	1 2 3 4 5 6 7
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.	

Statistika indulástól	
(2012.12.05)	<b>Fregatt</b>
napi hozamok:	
átlaga	0,012%
szórása	0,203%
évesítve	3,218%
hozamok:	
indulástól	16,01%
évesítve	2,92%
2018-ban	-1,26%
Évek	Hozam*
2012	0,17%
2013	8,96%
2014	7,92%
2015	1,77%
2016	2,48%
2017	-4,35%



\*Nettó hozamok

10%-ot meghaladó, illetve a három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztéké százalékában	Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok
NÉV	Kitettségek
USD	34,74%
EUR	21,36%
Proshares Ultrashort 20+y	18,65%
<b>Nettó összesített kockázati kitettségek mértéke</b>	<b>100,00%</b>
	1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,161222 Ft
	Eszközték: 86 927 479 Ft
	<b>Időszak</b>
	1 hónap 3 hónap 2018-ban Indulástól*
Hozam	-1,26% -3,50% -1,26% 2,92%
Benchmark	-0,48% 0,42% -0,48% 6,72%
	* 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. január



Piacok		
Részvénypiacok 2018-ban		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	5,62%
USA	S&P Midcap 400	2,81%
USA	NASDAQ	7,36%
USA	Russell 2000	2,57%
EMU	EuroStoxx 50	3,01%
Német	DAX	2,10%
Brit	FTSE 100	-2,01%
Francia	CAC 40	3,19%
Brazília	Bovespa	11,14%
Kína	Shanghai	5,25%
Japán	Nikkei 225	1,46%
Lengyel	WIG 20	3,76%
Cseh	PX index	4,89%
Magyar	BUX	2,06%

Portfólió összetétele		
	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	48 859 153 Ft	56,21%
Állampapír	22 311 592 Ft	25,67%
Vállalati kötvények	- Ft	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	16 208 611 Ft	18,65%
Kötelezettség	- 424 950 Ft	-0,49%
Költségek	- 26 927 Ft	-0,03%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>86 927 479 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

2018 januárjában az amerikai gazdaság állapotáról tanúskodó mutatóknak (fogyasztói kiadások-, beruházások dinamikusan növekedő szintje, a munkaerőpiac feszessége), az adóreformnak, a gyengülő dollárnak valamint az emelkedő olajáraknak köszönhetően emelkedtek az inflációs kilátások, ami maga után vonta a kamatemelési várakozások növekedését a korábbi kettőről 3 alkalomra 2018-ban. Ennek megfelelően az amerikai hozamok jelentősen emelkedtek. A tíz éves lejárat már 2,8% a hónap végén.

Az eurózóna 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 az irányadó kamatrátát változatlanul 0%-on hagyta s az első kamatemelés lehetséges időpontjára vonatkozóan nem helyezkedett határozott álláspontra. Mindazonáltal a mennyiségi lazítási program szeptemberben befejeződhet. Európa szerte emelkedtek a hozamok, a német 10 éves futamidő immáron a 0,7% fölé emelkedett.

A fejlődő kötvénypiacokon a kockázati felárak nem tágultak, viszont a fejlett országok kötvényhozamainak 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. A hozamok alakulásában meghatározóbb lesz a globális kötvénypiaci környezet. A hazai 10 éves szegmens 2,5%-os szintre emelkedett januárban.

Hiszünk egyrészt abban, hogy a Magyar Nemzeti Bank által tartott laza monetáris kondíciók a régiós és globális szigorítással szemben a forint fokozatos gyengülését eredményezik. Másrészt pedig, hogy az amerikai inflációs pálya növekedés kamatpálya emelkedéssel jár együtt. Melyek, a relatív magas devizakitetség valamint az amerikai kötvényshort pozíció révén segítik 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.