

# EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. szeptember



Adatok zárása: 2018. szeptember 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
<b>Kockázati besorolás</b>
alacsony közepes magas
1 2 3 4 5 6 7

## Statistika indulástól

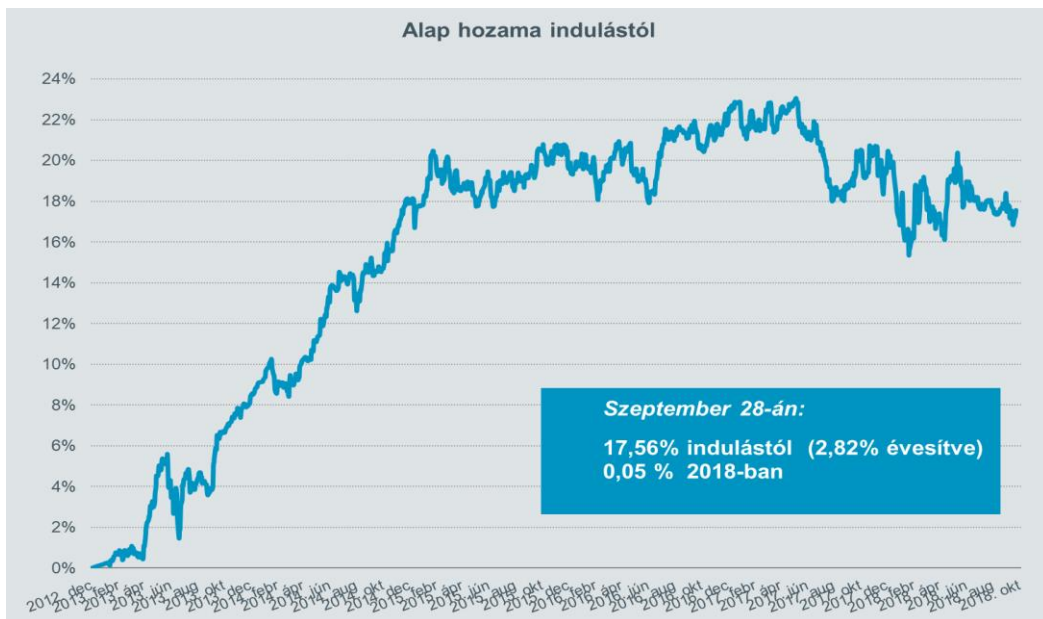
(2012.12.05)	Fregatt
napi hozamok:	
átlaga	0,011%
szórása	0,214%
évesítve	3,403%

hozamok:	
indulástól	17,56%
évesítve	2,82%
2018-ban	0,05%

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	32,14%
Bund 2X short ETF	19,05%
2020A	15,70 %
2020B	14,48 %
USD	8,48 %
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>100,00%</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,176712 Ft
Eszközérték:	68 595 896 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-0,06%	-0,54%	0,05%	2,82%
Benchmark	-0,31%	0,27%	-2,08%	5,64%

\* 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. szeptember



## Piacok

### Részvénypiacok 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	8,99%
USA	S&P Midcap 400	6,26%
USA	NASDAQ	16,56%
USA	Russell 2000	10,49%
EMU	EuroStoxx 50	-2,99%
Német	DAX	-5,19%
Brit	FTSE 100	-2,31%
Francia	CAC 40	3,41%
Brazília	Bovespa	3,85%
Kína	Shanghai	-14,69%
Japán	Nikkei 225	5,95%
Lengyel	WIG 20	-7,16%
Cseh	PX index	2,20%
Magyar	BUX	-5,60%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	13 618 492 Ft	19,85%
Állampapír	42 748 969 Ft	62,32%
Kollektív befektetési értékpapírok	13 065 689 Ft	19,05%
Kötelezettség	- 190 500 Ft	-0,28%
Költségek	- 646 754 Ft	-0,94%
Korrekción	- Ft	0,00%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>68 595 896 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az alap szeptember hónapban enyhe negatív hozammal felülteljesítette a -0,31%-ot csökkenő benchmarkját. A teljesítményt elsősorban a forint relatív ereje fogta vissza a főbb devizákkal szemben. Ez a dollár augusztusi erejének csökkenése következtében történt, mely pozitívan hatott a fejlődő részvénypiacokra. Ugyanakkor az amerikai kötvényeknél megfigyelhető hozamemelkedés átgyűrűzött az európai kötvényekre is. Ez ellen az alap főként rövid oldali kötvénytartásával ellenállóan bizonyult. Külön érdekes esemény volt a japán kötvényhozamoknál is tapasztalható enyhe emelkedés a jegybanki vásárlások ellenére. Középtávon továbbra is bízunk a carry forintra gyakorolt nyomásában az amerikai dollárral szemben, amely a fedezetlen pozíciókon 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 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.