

EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. december



Adatok zárása: 2018. december 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	0,011%
szórása	0,214%
évesítve	3,405%

hozamok:	
indulástól	17,24%
évesítve	2,66%
2018-ban	-0,22%

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

*Nettó hozamok

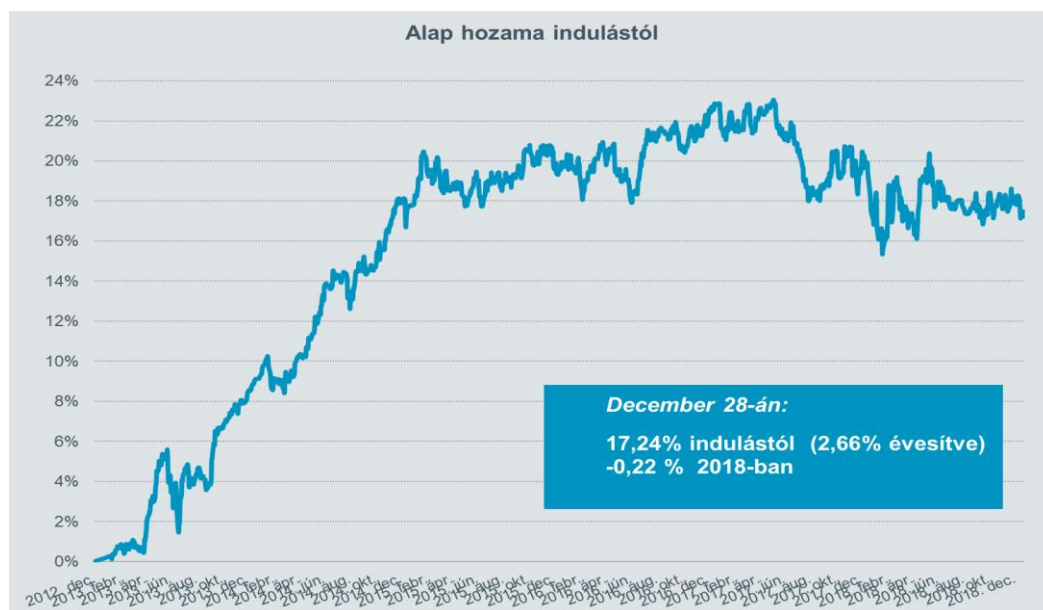
10%-ot meghaladó, illetve az öt legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztétele százalékában

NÉV

US Treasury 03/2019, Bund 2X short ETF, USD, 2020A, 2020B

Nettó összesített kockázati kitettség mértéke: 100,00%

Az alap hozamának alakulása indulástól



Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,173491 Ft
Eszközérték:	76 307 580 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-0,82%	-0,27%	-0,22%	2,66%
Benchmark	0,49%	2,01%	-0,10%	5,75%

* 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 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 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 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 és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. december



Piacok		
Részvénypiacok 2018-ban		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	-7,03%
USA	S&P Midcap 400	-13,37%
USA	NASDAQ	-4,62%
USA	Russell 2000	-12,87%
EMU	EuroStoxx 50	-14,77%
Német	DAX	-18,26%
Brit	FTSE 100	-12,41%
Francia	CAC 40	-11,93%
Brazília	Bovespa	15,03%
Kína	Shanghai	-24,59%
Japán	Nikkei 225	-12,08%
Lengyel	WIG 20	-7,50%
Cseh	PX index	-8,50%
Magyar	BUX	-0,61%

Portfólió összetétele		
	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	15 964 308 Ft	20,92%
Állampapír	42 615 602 Ft	55,85%
Kollektív befektetési értékpapírok	18 203 152 Ft	23,85%
Kötelezettség	- 190 500 Ft	-0,25%
Követelés	17 312 Ft	0,02%
Költségek	- 302 294 Ft	-0,40%
Teljes nettó eszközérték	76 307 580 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az alap árfolyama novemberben 0,82%-kal csökkent. A teljesítmény elsősorban a forint további erősödése okozta a fedezetlen devizakötvénykitettségeken keresztül, melyet átmenetinek tartunk.

Továbbá a magyar kötvényeknél megfigyelhető erős hozamcsökkenés decemberben is kitartott. Mindez az európai kötvényeknél is végbement, igaz mérsékeltebben, mely a Bund short ETF árfolyamát nyomás alá helyezte az év utolsó hónapjában. 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. Úgy véljük az EKB kötvényvásárlási programjának decemberrel való kivezetését követően az európai kötvényeknél valamelyest csökkenni fog a likviditás, mely a hozamok emelkedésén keresztül kedvező hatást fejthet ki az alap árfolyamára.

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 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 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), 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 és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.