

EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI HÍRLEVÉL - 2020. FEBRUÁR

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	EQUILOR Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Kötvény
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	80% MAX Composite Index + 20% S&P Eurozone Government Bond Index 1-3y
ISIN kód:	HU0000711783
Indulás:	2012.12.05
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	1,50 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 2
Az alap nettó eszközértéke:	108 986 734 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,077909 HUF

FORGALMAZÓK

CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,03 %	5,67 %
1 hónap	-4,41 %	-0,55 %
3 hónap	-4,07 %	-1,01 %
6 hónap	-2,69 %	-0,39 %
Év elejétől	-5,21 %	-0,48 %
2019	-3,09 %	6,35 %
2018	-0,22 %	-0,10 %
2017	-4,35 %	4,58 %
2016	2,48 %	5,06 %
2015	1,77 %	3,58 %

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. 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 (KIBI), 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.egq.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.egq.hu és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

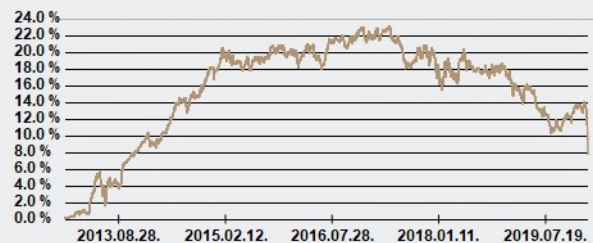
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.02.29

Eszköz típusa	Érték	Arány
Államkötvények	44 740 229 HUF	41,05 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	15 664 371 HUF	14,37 %
Kollektív értékpapírok	13 641 451 HUF	12,52 %
Nemzetközi részvények	9 085 005 HUF	8,34 %
Számlapénz	19 943 421 HUF	18,30 %
Nettó összesített kockázati kitettség	108 978 157 HUF	99,99 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
TURKEY 5.2.02/16/26 (Török Állam)		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2012.12.05 - 2020.02.29)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 4,41 százalékkal csökkent februárban. A hónap elején egyedi és régiós részvény pozíciókat is kezdett kiépíteni az alap, melyek a vírus Kínán belüli területen belül való megmaradása esetén jó beszállók lettek volna. Ezeket továbbá a kötvény short ETF-einken keresztül a piacok "risk-off" módba kapcsolásával veszteségek keletkeztek. Török 2026-ban lejáró eurós állampapírt is vett az alap, melyet forintra visszafedezve a magyar államkötvényekhez képest jelentős hozamféltart fog tudni lejáratig megtartva realizálni. Ezt a pozíciót hosszú távon kívánjuk megtartani, melyen a mostani turbulens időszakban átmeneti árfolyamveszteségek is lehetnek. Továbbá februárban az ELMŰ-ÉMÁSZ papírokra vonatkozó ismételt nyilvános vételi ajánlattételeket követően vásároltunk az ajánlati árak alatti szinteken, melyeket fel is ajánlottunk. Ezekből az ellenérték a következő hónapban fog teljesülni.