

EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. június

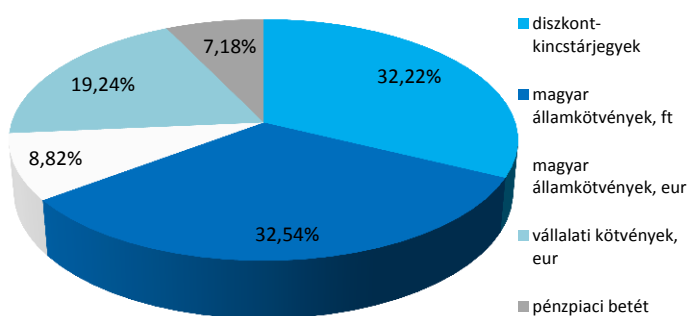


Adatok zárása: 2013. június 28.

Általános információk

Típusa: nyilvános, nyíltvégű
 Fajtája: kötvényalap
 ISIN: HU0000711783
 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.

Eszközmegoszlás (a teljes eszközállományra vetítve)



10%-os részarányt meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
D130925 diszkont-kincstárjegy	17,29%
D130724 diszkont-kincstárjegy	14,82%
A/22 magyar államkötvény	10,51%
Kockázati kitettség	100%

Alapkezelői beszámoló

Ugyan az MNB tavaly augusztus óta tartó havi rendszerességű kamatsökkentő politikáját júniusban tovább folytatta s 4,25%-ra csökkentette az irányadó kamat mértékét, a hazai állampapírok másodpiacán nem ez, hanem nemzetközi hatások domináltak a hónap során. Június a globális tőkepiacokon rendkívül mozgalmas hónap volt, melyet a Fed május végi kommunikációja indított el. Ebben Bernanke jegybankelnök világossá tette azt, hogy a havi 85 milliárdos kötvényszerzési program nem tart örökké, és körvonalazódik egy kivezetési menetrend. A bejelentést követően a kötvényhozamok emelkedni kezdtek, hiszen ha a Fed (és később egyéb jegybankok) befejezik a likviditásbővítést, akkor ez csökkenti az állampapírok keresletét, ami magasabb hozamokat eredményez a kisebb keresleti nyomás hatására. Másrészt ez előre is vetíti egy kamatemelési ciklus beindulásának lehetőségét. Így a feltörekvő piaci kötvényalapokból milliárd dolláros nagyságrendű tőke áramlott ki napok alatt június első felében. Mindez idehaza 150-200 ponttal megdobta az állampapírhozám-szinteket. Mivel a Fregatt kötvény alap deklarált célja egy kötvénycsokor folyamatosan változó összetételű tartása, így rendelkezik egy érdemi, 30% feletti magyar államkötvény eszközcsoport súllyal, melyre a fenti folyamat nagymértékben hatással volt s befolyásolta az alap eszközértékét. A hozamok a hónap utolsó harmadában azonban gyorsan csökkenni kezdtek, így a teljes havi hozam-emelkedés, az időszak alatt eszközölt tranzakciók tompító hatásával kiegyensúlyozottan maradt mérsékeltben jelentkezett. A hónap során az alap befektetési céljának megfelelően döntően hazai állampapírokba valamint pénzügyi eszközökbe fektetett. A hosszúoldali kötvényszegmens majd 200 pontos emelkedésére reagálva 15 éves államkötvény vásárlást eszközöltünk 7% -hoz közeli szinteken. Ennek következtében az időszak eleji átlagos hátralévő futamidő 2,86-as szintje a periódus végére 3 év fölé emelkedett.

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

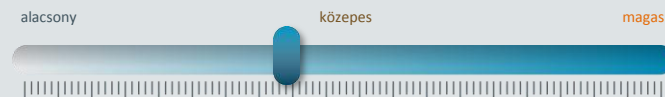
Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, 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 befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. 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.

Befektetési politika

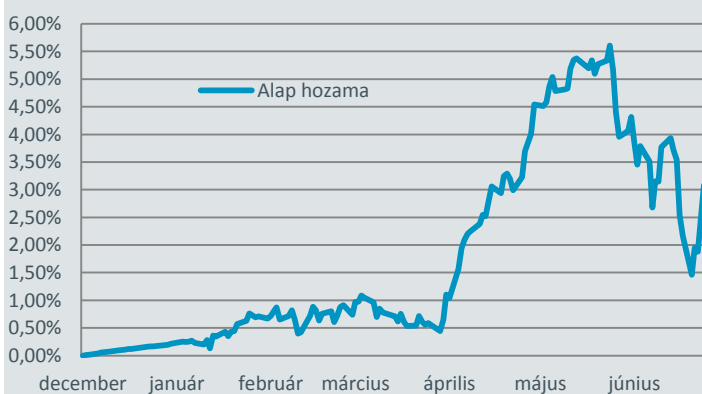
Az alap fő célja, hogy korlátozott kockázat felvállalása mellett a kockázatmentes magyar hozamot jelentős mértékben meghaladja. Az alapot elsősorban azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik legalább 1 évre szeretnék pénzüket elhelyezni mérsékelt kockázat mellett egy túlnyomó részben hazai állampapírokból, betétekből, vállalati kötvényekből álló befektetésben.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

Kockázati besorolás



Az alap hozamának alakulása indulástól



Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok (nem évesített hozam!)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,031834

Eszközérték: 404.159.980 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	-1,99%	2,48%	2,91%	3,08%
Benchmark	-1,22%	0,63%	3,63%	5,90%