

EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. július



Adatok zárása: 2013. július 31.

Általános információk

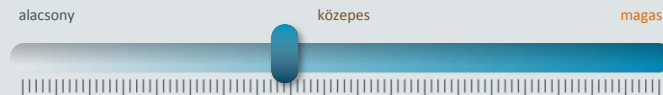
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: kötvényalap
ISIN: HU0000711783
Deviza: HUF
Benchmark: 80% CMAX + 20% S&P Eurozone Government Bond 1-3y (HUF)
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 1,5%
Elszámolási nap: T+2
Alap indulása: 2012. december 5.

Befektetési politika

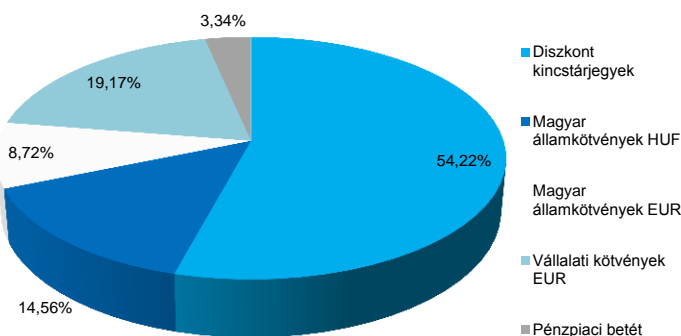
Az alap fő célja, hogy korlátozott kockázat felvállalása mellett a kockázatmentes magyar hozamot jelentős mértékben meghaladja. Az alapot elsősorban azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik legalább 1 évre szeretnék pénzüket elhelyezni mérsékelt kockázat mellett egy túlnyomó részben hazai állampapírokból,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

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

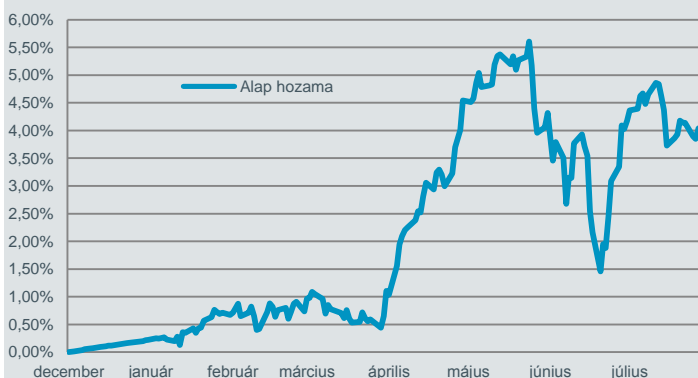
Kockázati besorolás



Eszközmegoszlás (a teljes eszközállományra vetítve)



Az alap hozamának alakulása indulástól



10%-os részarányt meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
D131113 diszkontkincstárjegy	17,68%
D130925 diszkontkincstárjegy	16,97%
D140108 diszkontkincstárjegy	13,08%
Kockázati kitettség	100%

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

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,041408
Eszközérték: 413.674.319 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	0,93%	0,33%	3,87%	4,04%
Benchmark	0,57%	-0,57%	4,21%	6,50%

Alapkezelői beszámoló

A szűk belső kereslet, a rezsicsökkentés hatása, valamint a forint relatív ereje okozta enyhébb nyomás miatt az infláció mértéke rendre alulmúlta a várakozásokat. Ez lehetővé tette az MNB részéről a kamatcsökkentések további folytatását. Mindezek hatására a hazai görbe rövid oldala csökkent, míg hosszú oldala szinten maradt, sőt, némiképp emelkedett, a nemzetközi, 10-15 éves szegmens elmúlt hónapokban megfigyelhető emelkedéséhez igazodva, valamint az újabb devizahiteles mentőcsomag körüli bizonytalanságok forintra gyakorolt negatív hatása miatt. Mindezek együttes hatására tovább nőtt a hozamgörbe meredeksége.

Ez a piaci mozgás azonban nem egyenletes, a volatilitást kihasználva lehetőségünk volt néhány, az alap szempontjából meghatározó üzlet végrehajtására, a korábbi lépéseinkkel összefüggésben, azok folytatásaként.

Az alap kezelője többek között értékesítette az előző hónapban 6,9%-on vásárolt 15 éves kötvényeket, 6,15%-os hozamszinten; valamennyi, 2020-on túl lejáró, forintban denominált kötvény eladása mellett. Mindez azt eredményezte, hogy a július eleji, 3 feletti duráció az időszak végére 1,7-ra apadt. Ez a megszerzett profit realizálásán túl, a hónap közepétől ismét emelkedő hozamszintet tekintve relatív előnyt jelent, s a jövőben újabb, sikeres üzletek lehetőségét hordozza magában.

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.