

EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. május

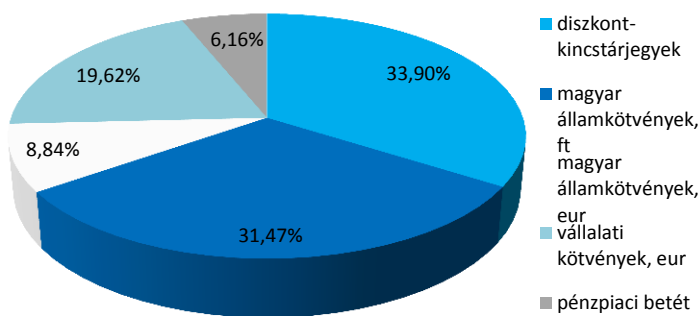


Adatok zárása: 2013. május 31.

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.

Eszközmegoszlás (a teljes eszközállományra vetítve)



10%-os részarányt meghaladó eszközök

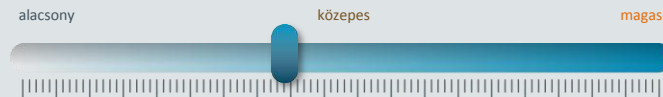
NÉV	Kitettség
D130626 diszkont-kincstárjegy	19,08%
D130724 diszkont-kincstárjegy	14,82%
A/22 magyar államkötvény	11,55%
A/20 magyar államkötvény	10,20%
Kockázati kitettség	100%

Befektetési politika

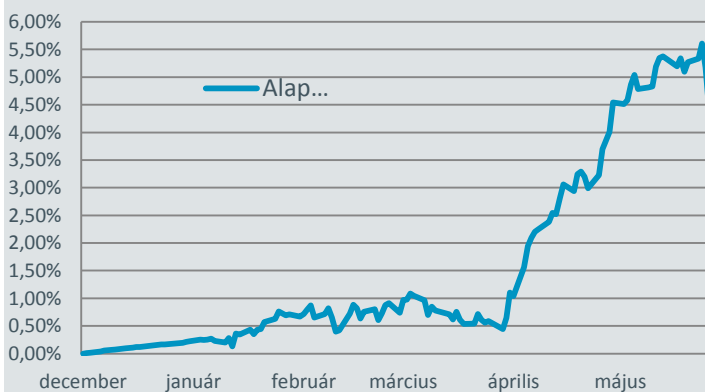
Az alap fő célja, hogy korlátozott kockázat felvállalása mellett a kockázatmentes magyar hozamot jelentős mértékben meghaladja. Az alapot elsősorban azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik legalább 1 évre szeretnék pénzüket elhelyezni mérsékelt kockázat mellett egy túlnyomó részben hazai állampapírokból, 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: 1,040562
 Eszközérték: 402.881.149 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	0,94%	3,05%	3,78%	3,96%
Benchmark	-0,17%	2,85%	4,60%	6,90%

Alapkezelői beszámoló

A hazai pénz és kötvénypiaci tendenciák a nemzetközi, szűkebb értelemben véve a régióbéli piacokéval karöltve mozogtak május hónap során. Miközben a MNB tavaly augusztus óta minden hónapban negyed százalékponttal csökkentett az az irányadó kamat mértékén, melyet májusban tovább vágott 4,5%-ra, addig az állampapírok másodpiacán már némileg ellentétes mozgások rajzolódottak ki az utolsó lezárt hónap során. Míg a rövid hazai állampapírok, diszkontkincstárjegyek gyakorlatilag ott fejezték be a hetet ahol elkezdték kisebb, mintegy 20-30 bázispontos vargabetűt leírva, addig a hosszabb futamidő markánsabb, ez évben még nem tapasztalt változáson ment keresztül. A 10 éves benchmarkpapír márciusban 6,5%-ról megcsúszó hozamszintje május 17.-én érte el mélypontját 4,88%-as szintjével, ahonnan hónap végéig 5,5%-ig emelkedett vissza. A volatilitás jelentősen megnőtt. A hónap során tehát a feltörekvő kötvénypiaci befektetők néhány nyugodtabb hónap után megtapasztalhatták ezen befektetési eszközök árnyoldalait is. Nem csupán itthon, a régióban is, a lengyel 10 éves például 3,2%-ról indította a hónapot, majd 3% környéki mélypontjáról 3,5%-ig emelkedett. Mindezek kihatással voltak a hazai O/N kamatszintekre is, melyek május eleji 4,5%-os szintről 3,1%-ig apadtak hónap közepére, ahonnan 3,5%-ig korrigáltak fel.

A hónap során az alap befektetési céljának megfelelően döntően hazai állampapírokba valamint pénzüpiaci eszközökbe fektettük. Az időszak elei átlagos hátralévő futamidő 3,13-as szintje, a periódus végére 2,86-ra apadt.

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlelje 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.