

EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. április

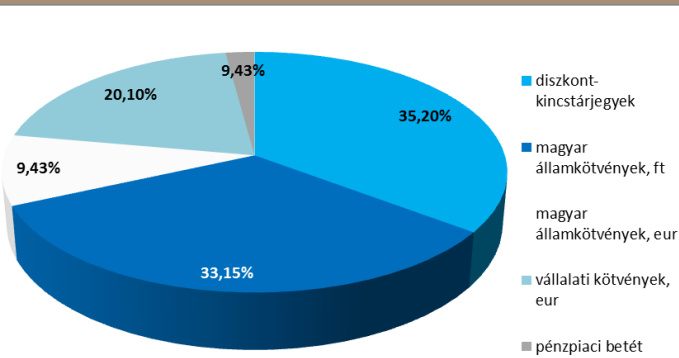


Adatok zárása: 2013. április 30.

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

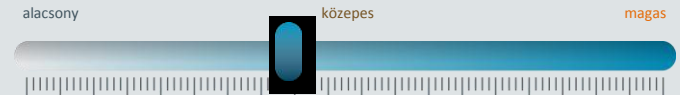
NÉV	Kitettség
D130626 diszkont-kincstárjegy	20,11%
D130724 diszkont-kincstárjegy	15,62%
A/22 magyar államkötvény	12,40%
A/20 magyar államkötvény	10,86%
Kockázati kitettség	100%

Befektetési politika

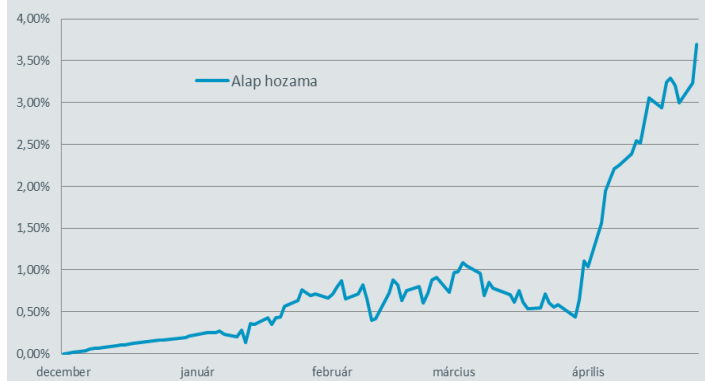
Az alap fő célja, hogy korlátozott kockázat felvállalása mellett a kockázatmentes magyar hozamot jelentős mértékben meghaladja. Az alapot elsősorban azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik legalább 1 évre szeretnék pénzüket elhelyezni mérsékelt kockázat mellett egy túlnyomó részben hazai állampapírokból,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

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

Kockázati besorolás



Az alap hozamának alakulása indulástól



Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,037967
Eszközérték: 380.887.513 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	3,09%	2,99%	3,52%	3,70%
Benchmark	1,83%	4,18%	4,80%	7,13%

Alapkezelői beszámoló

A hónap során a hozamgörbe minden szegmensben egyöntetűen lefelé mozgott. A piac a jegybankelnök-váltás után csak egy időre bizonytalanodott el, hamarosan világossá vált, hogy 1) a korábban vizionált, folyamatosan csökkenő kamatpálya tovább tart, illetve 2) a gazdasági kormányzat elkötelezett és egyben képes is arra, hogy a fő költségvetési számokat és az inflációt kordában tartsa. Mindez a befektetői bizalom és derűlátás a hozamszinten is meglátszott. Futamidőtől függően 30–60 bázispontos csökkenés volt tapasztalható, különösen a hosszabb szegmens volt erős. Ennek következtében a MAX Composite index 2,46%-kal erősödött a hónap során, míg az RMAX index a rövid oldal gyengébb szereplése és a csökkenő kamatok miatt csak 0,68%-kal növekedett. Az alap ebben az időszakban már kifejezetten jó-közepes durationnal rendelkezett a magyar eszközökben, javarészből ennek köszönhető a benchmarkot érdemben meghaladó havi hozama. Az alap hazai állampapír portfólióját április ötödikén alaposan átfarmáltuk. Az átlagos lejáratú időt 3,20 évre növeltük a legrovidebb diszkont-kincstárjegyek eladásával és az alábbi hosszú állampapírok vételével: 18/A, 20/A és 22/A. Ezeket a hosszabb futamidőkon aztán jelentős árfolyam-nyereséget tudtunk elérni: a beszerzés és április vége között sorrendben: 0,35%-; 0,47%- és 0,60%-ot. Az alap így immár három komponensűvé vált. Bő egyharmad részben rövid kincstárjegyek alkotják portfólióját, míg további egyharmadot tesznek ki a hosszú és ezért kockázatosabb magyar államkötvények. A harmadik részét a devizális kötvény befektetések alkotják. Ezekben van hazai kibocsátású, deviza alapú államkötvény (9,4%), illetve magyar deviza alapú vállalati kötvények (20,1%): MOL Magnolia, OTP OPUSSE és OTP 2016 papírok.

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.