

# EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

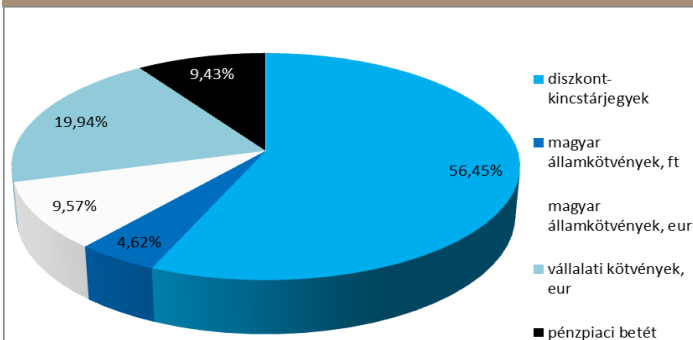
Havi jelentés – 2013. február



## 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
D130327	20,40%
D130417	20,40%
D130724	15,83%
Pénzpiaci betét	9,46%
<b>Kockázati kitettség</b>	<b>100%</b>

## Alapkezelői beszámoló

A hónap folyamán a hozamgörbe változatosan mozgott, trendjében csökkenés zajlott le. A legnagyobb hozam-csökkenés a négyéves futamidőn zajlott le, itt elérte a 25 bázispontot is. Az állampapír-piacot továbbra is lázban tartották a jegybankelnök személyével és a március eleji váltást követő monetáris politikával kapcsolatos találgatások és vegyes hangulatú előrejelzések. A magyar EU-s támogatások és a folyó túlzott deficit eljárás kimenete még további tápot adott a piaci hangulat alakulásának. Ennek fényében már érthető a kevésbé kockázatos közepes és rövid eszközök iránti fokozott igény. Az irányadó jegybanki alapkamat január legvégén 5,5%-ra csökkent, s ezt februárban további 25 bázispontos csökkentés követte. Ez a 26-i csökkentés volt a távozó jegybankelnök utolsó kamatdöntő ülése. A piaci hangulat szerint szerint a csökkenő inflációs várakozások következtében a jegybank további kamatvágásokkal élhet, így akár már az első félévben 5% alá csökkenhet az alapkamat.

Az alap portfóliójában ennek megfelelően domináns részt kaptak az éven belüli eszközök, a diszkontkincstárjegyek. Ezekon túl a portfólióba kerültek euróban denominált vállalati kötvények (MOL Magnolia, OTP OPUSSE és OTP 2016), illetve az állam által kibocsátott, ugyancsak euró alapú, változó kamatozású PEMÁK kötvény. Ezen devizás eszközök jelentős hozamfelárat tartalmaznak a piacon jelenleg elérhető, hasonló kockázatot hordozó eurós eszközök hozamszintjéhez képest.

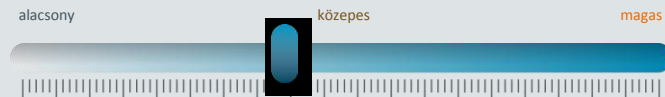
Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük,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

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,009734  
 Eszközérték: 372.208.548 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	0,18%		0,71%	0,88%
Benchmark	1,13%		1,72%	3,99%