EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. Január

Általános információk

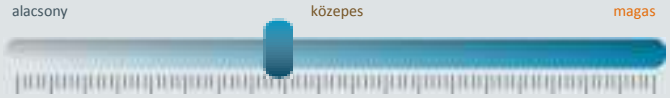
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: kötvényalap
ISIN: HU0000711783
Deviza: HUF
Benchmark: 80% CMAX + 20% S&P Eurozone Government Bond 1-3y (HUF)
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 1,5%
Elszámolási nap: T+2
Alap indulása: 2012. december 5.

Befektetési politika

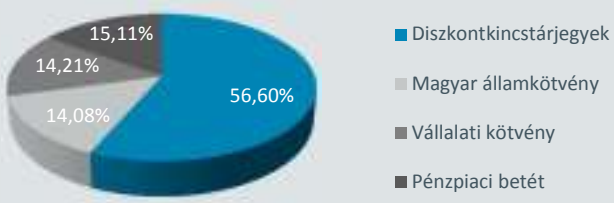
Az alap fő célja, hogy korlátozott kockázat felvállalása mellett a kockázatmentes magyar hozamot jelentős mértékben meghaladja. Az alapot elsősorban azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik legalább 1 évre szeretnék pénzüket elhelyezni mérsékelt kockázat mellett egy túlnyomó részben hazai állampapírokból,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

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

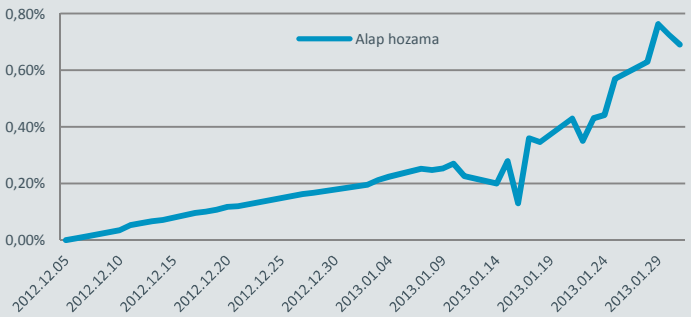
Kockázati besorolás



Eszközmegoszlás



Grafikon



10%-os részarányt meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
D130220	20,40%
D130417	20,39%
D130724	15,81%
Pénzpiaci betét	14,01%
Kockázati kitettség	**100%**

Árfolyam és nettó eszközérték – 2013.01.31

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,007873
Eszközérték: 367.758.581 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	1 év	Indulástól
Hozam	0,5227%			0,6908%
Benchmark	0,5826%			2,8281%

Menedzser riport

Január folyamán a hozamgörbe fokozatosan elcsavarodott a hétéves tengely körül, melynek eredményeképpen a hosszú hozamok enyhén emelkedtek. Míg a tízéves benchmark 20 bázisponttal került feljebb, addig a tizenöt éves benchmark 30 ponttal emelkedett. A közepes futamidőkön ezzel szemben hozamcsökkenést figyelhettünk meg. Ennek oka az itt jelentkező fokozott kereslet volt, amit jelentős mértékben a külföldi portfolió befektetők fokozott érdeklődése magyarázott. Ennek hátterében az állt, hogy január során tetőfokára hágtak a magyar jegybankelnök személyével és a márciusi 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. A nagyon népszerű hároméves eszköz esetén például a csökkenés 30 bázispontot tett ki egy hónap alatt. Az alap portfóliójában ennek megfelelően domináns részt kaptak az éven belüli eszközök, a diszkontkincstárjegyek. Ezeken túl a portfolióba kerültek euróban denominált vállalati kötvények (Magnolia 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.

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 CXCIII. 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 mindenkori 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.

EQUILOR ALAPKEZELŐ
Equilor Alapkezelő Zrt. • 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C
Telefon: (36 1) 808 9250 • Fax: (36 1) 808 9251 • info@eqa.hu • www.eqa.hu