

EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. október

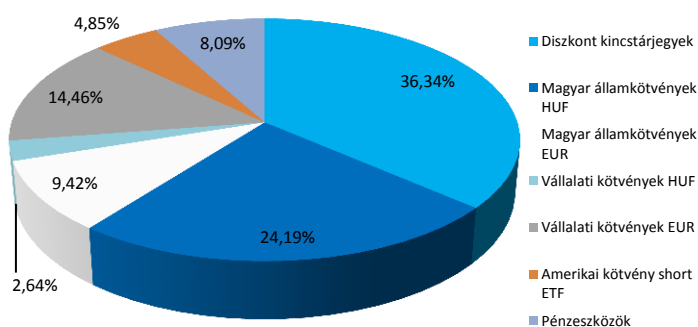


Adatok zárása: 2013. október 31.

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
D140108 Diszkontkincstárjegy	14,70%
D140305 Diszkontkincstárjegy	12,92%
2020/A Magyar államkötvény	11,10%
Kockázati kitettség	100%

Alapkezelői beszámoló

A jegybank a várakozásoknak megfelelően, 20 bázisponttal 3,40%-ra csökkentette az irányadó rátát. A hazai monetáris politika mozgásteret a Fed eszközvásárlási programjának későbbi visszavágása miatt nőtt meg, így könnyen elképzelhető az év végi 3%-os jegybanki alapkamat szint. Nagyjából ezt árazzák a forward kamatok 3 hónapos időtávon, és ez megegyezik az elemzők által várt értékkel is. Némileg csökkentek a devizahiteles mentőcsomaggal kapcsolatos félelmek, és a rezsicsökkentés nyomán kialakuló, jelenleg még alacsony szinten álló inflációs ráta is lehetővé teszi a kamatok további csökkentését. A tovább süllyedő hazai hozamgörbe miatt kisebb kamatelőny és keresletcsökkenés alakulhat ki. Ez forintgyengülést s végső soron megálljt parancsolhat a fenti folyamatnak, de legalább is lassíthatja azt.

Októberben a fejlett országok hosszú államkötvény-hozamai némileg mérséklődtek, és ez továbbterjedt a feltörekvő piacokra is. A német 10 éves hozamok 1,7%, az amerikaiak 2,55%, a lengyel hozamok, tovább süllyedve, 4,2% környékén jártak a hónap végén. Emiatt a hazai hozamgörbe meredeksége ismét növekedett. A végpontok közötti rés a 3,1%-os rövid, valamint a 6,1% körüli hosszú oldal között éppen 3%.

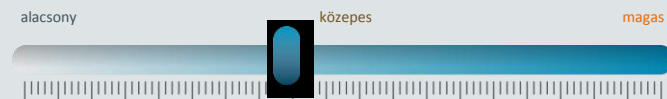
Az alap kezelői a hónap során 2022-ben kifizető magyar államkötvényeket vásároltak 5,75%-os szinten, MAGNOLIA vállalati kötvény eladása mellett döntöttek 87,5%-os nettó árfolyamon, valamint 212-es USD/HUF keresztárfolyamon zárták az alapon lévő, dollárban denominált eszközökre kötött forward fedezetet.

Befektetési politika

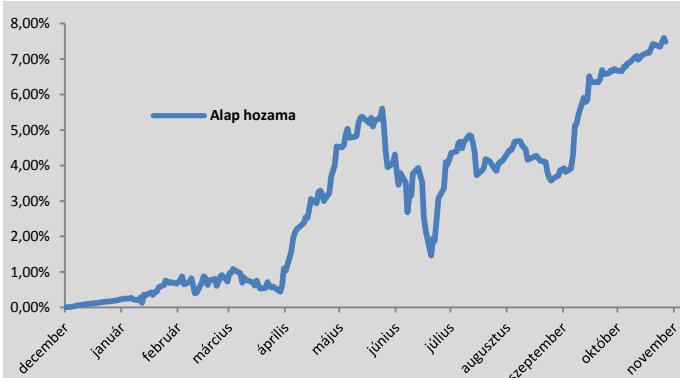
Az alap fő célja, hogy korlátozott kockázat felvállalása mellett a kockázatmentes magyar hozamot jelentős mértékben meghaladja. Az alapot elsősorban azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik legalább 1 évre szeretnék pénzüket elhelyezni mérsékelt kockázat mellett egy túlnyomó részben hazai állampapírokból, 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: 1,075904
 Eszközérték: 382.616.957 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	0,83%	3,31%	7,31%	7,49%
Benchmark	1,14%	2,83%	7,08%	9,46%

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 CXCVIII. 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.