

# EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2014. február



Adatok zárása: 2014. február 28.

## Általános információk

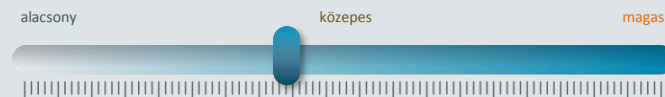
Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: kötvényalap  
ISIN: HU0000711783  
Deviza: HUF  
Benchmark: 80% CMAX + 20% S&P Eurozone Government Bond 1-3y (HUF)  
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
Alapkezelői díj: 1,5%  
Elszámolási nap: T+2  
Alap indulása: 2012. december 5.

## 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



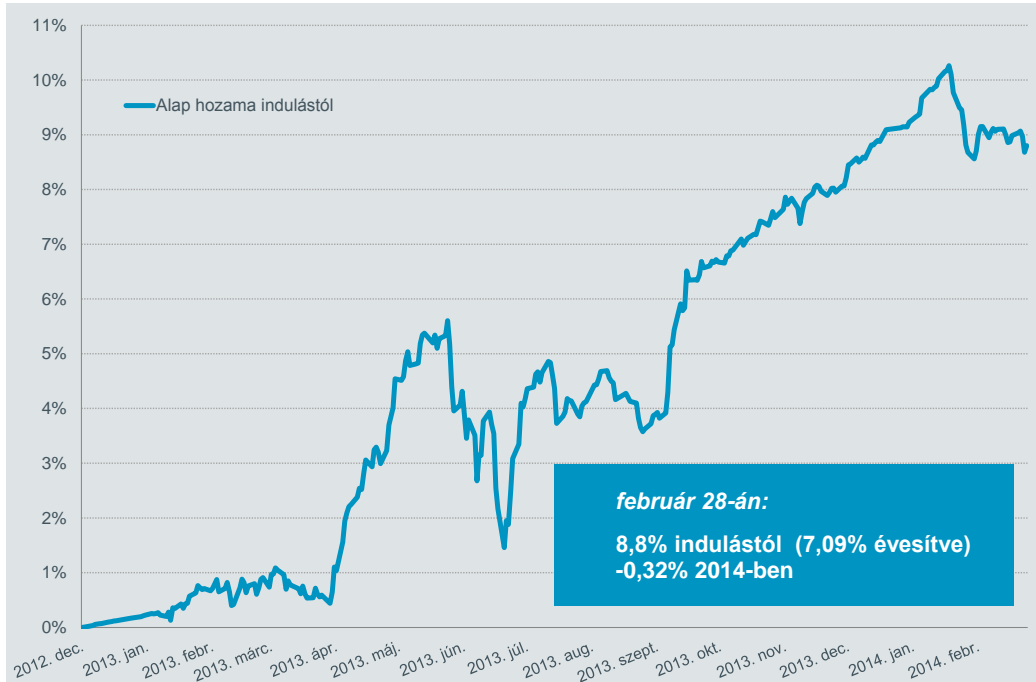
## Statistika indulástól

(2012.12.05)	<b>Fregatt</b>
napi hozamok:	
szórása	0,206%
átlaga	0,028%
évesítve	3,270%

hozamok:	
indulástól	8,80%
évesítve	7,09%
2014-ben	-0,32%

egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	2,17%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	5,74%
többlethozam (évesítve, indulástól)	4,64%
Sharpe mutató	2,45%
	0,75%

## Az alap hozamának alakulása indulástól



## 10%-os részarányt meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
D141126 Diszkontkincstárjegy	18,20%
D140305 Diszkontkincstárjegy	10,85%
<b>Kockázati kitettség</b>	<b>100%</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,089058  
Eszközérték: 484.360.439 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2014-ben	Indulástól*
Alap	0,11%	0,79%	-0,32%	7,09%
Benchmark	0,47%	1,67%	0,76%	9,13%

\*évesített hozam

### 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.kozzetetek.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 CXCV. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül. Jelen kiadvány a befektetési politikájáról, a forgalmazási költségekről, a forgalmazási költségekről és a befektetés lehetséges kockázatairól szóló tájékoztató megtekinthető 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.kozzetetek.hu című honlapon elérhetőek.



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

# EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2014. február

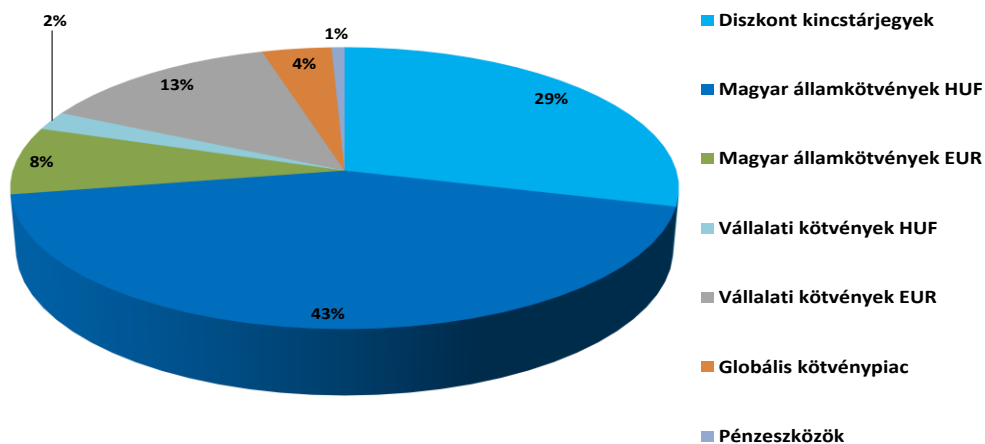


## Piacok 2014-ben

### Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	0,60%
USA	S&P Midcap 400	2,44%
USA	NASDAQ	3,15%
USA	Russell 2000	1,67%
EMU	EuroStoxx 50	1,29%
Német	DAX	1,46%
Brit	FTSE 100	0,90%
Francia	CAC40	2,61%
Olasz	FTSE MIB	7,77%
Svájc	SMI	3,32%
Japán	Nikkei 225	-8,90%
Lengyel	WIG 20	4,90%
Cseh	PX Index	2,64%
Magyar	BUX	-4,41%

## Eszközmegoszlás



## Alapkezelői beszámoló

A jegybank február 18-án újabb 15 bázispontot vágott az elemzők által várt 10 bázispont helyett, így az irányadó ráta 2,7%-ra csökkent és egyúttal megerősítő jelzést kaptunk, hogy a gyengébb forint sem akadályozza meg a jegybankot a további kamatsökkentésben. Az alap teljesítménye februárban 0,11% volt, ami némileg elmarad a benchmark teljesítményétől, amely két oknak tudható be: A január végi óriási hozamemelkedést látva úgy gondoltuk, hogy tovább csökkentjük a portfólió kockázatát a kötvények átlagos hátralévő futamidejének a csökkentésével, mivel rendkívül bizonytalanra vált a nemzetközi befektetői környezet (tőke kivonása a fejlődő piacokról, FED pénznyomda lassítása, orosz-ukrán feszültség esetleges eszkalálódása). Ez a stratégia januárban nyereségesnek bizonyult. A befektetői hangulat azonban a hónap végére nagy mértékben javult, ami a hozamszintek csökkenésében mutatkozott meg és így a kockázatosabb Max Composite (benchmark 80 százaléka) jobban teljesített. A javuló hangulatra reagálva azonnal átalakítottuk a portfóliót, hogy az átlagos hátralévő futamidő megegyezzen a benchmarkban szereplő indexével. Az euróban denominált vállalati kötvények teljesítménye is némileg elmaradt a benchmarkban szereplő S&P Eurozone Government Bond 1-3y indextől (benchmark 20 százaléka), mivel ezen papírok jelentősen korrelálnak a kibocsátó részvényeinek árfolyamával, azonban hosszú távon várhatóan ezen papírok jobban fognak teljesíteni, mint az államkötvények.

### 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](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetek.hu](http://www.kozzetetek.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 CXCV. 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](http://www.raiffeisen.hu)), illetve a forgalmazó ([www.equilor.hu](http://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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetek.hu](http://www.kozzetetek.hu) című honlapon elérhetőek.