

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

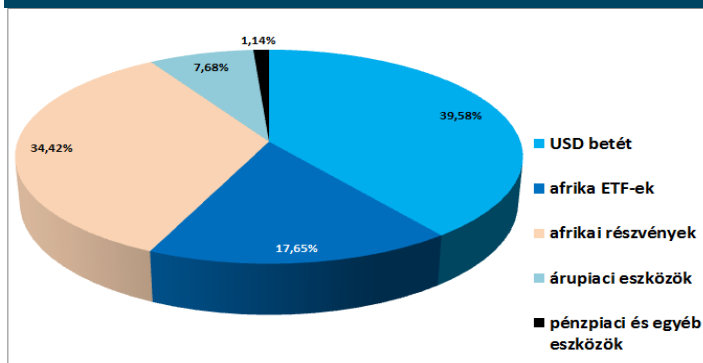
Havi jelentés – 2014. január

Adatok zárása: 2014. január 31.

Általános információk

Típusa: nyilvános, nyíltvégű
 Fajtája: abszolút hozamú alap
 ISIN: HU0000711981
 Deviza: HUF
 Benchmark: 70% RMAX index + 30% MSCI EFM Africa index
 Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
 Alapkezelői díj: 2,0%
 Elszámolási nap - vétel: T+2
 Elszámolási nap - eladás: T+3
 Alap indulása: 2012. november 9.

Eszközmegoszlás



Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

Az első négy legnagyobb súlyú eszköz	Kitettség
USD betét	39,61%
Market Vectors Africa ETF	9,82%
SPDR S&P Emerging Middle East & Africa ETF	7,38%
ETFS daily short industrial metals ETF	7,69%
Kockázati kitettség	100%

Alapkezelői beszámoló

Januárban az alap 2,15%-os eredmény ért el, amivel messze maga mögé utasította a benchmark közel -1 százalékos hozamát. Ezt úgy tudtuk elérni, hogy nagyban eltértünk a benchmarktól. A feltörekvő részvényekben 2013 utolsó negyedétől kezdve átmeneti gyengeséget látunk, ezért a részvény-hányadot fokozatosan 60% alá csökkentettük. Jelenleg ez 51,60%-on áll. Ugyanakkor a gyakorlattól eltérően az ezen felüli tőkerészt nem az ilyenkor megszokott hazai állampapír-portfólióba helyeztük. A feltörekvő piacokkal kapcsolatos véleményünk ugyanis itt is érvényes volt. Úgy láttuk, hogy 2014-ben az USA likviditási pumpa kivezetésével a korábban kockázatosabb (jellemzően feltörekvő piaci) országokba kihelyezett tőke egy része egyre inkább visszatér majd a fejlett gazdaságokba, ami kettős hatással jár majd: nyomást gyakorol mind ezen gazdaságok devizáira, mind állampapír-piaci hozamszintjeire. Egy ilyen várakozás esetén azonban az a logikus, ha nem fektetünk hazai állampapírba, hanem fejlett piaci menedékdevizát vásárolunk és az árfolyamnyereségre játszunk. Mi ezért egy dollárbetétet hoztunk létre, amivel szemben a forint jelentősen gyengült, s ez az elmúlt hónapban nagymértékű árfolyam-nyereséget hozott az alpnak, lévén az forint alapon számol el. Stratégiánk tehát bevált, utólag is igazolta eddigi piaci várakozásainkat.

Befektetési politika

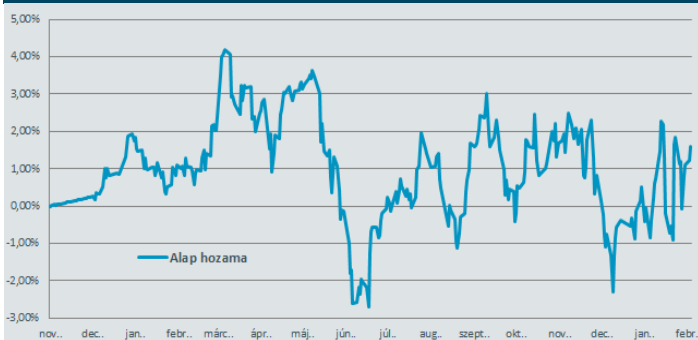
Az Equilor Afrika alap célja, hogy az afrikai kontinens vezető vállalatainak és az itt érdekelt globális vállalatoknak a teljesítményéből úgy részesüljön, hogy ezzel hosszabb távon a világ fejlettebb régióinak jövedelmezősége feletti profitot biztosíthasson befektetőinek. A portfólió részét képezik egyrészt a térség vállalatainak teljesítményét tükröző ETF-ek és egyedi részvények, másrészt olyan nemzetközi vállalatok részvényei, amelyek árbevételének legalább 30%-a a térségből származik.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

Kockázati besorolás



Az alap hozamának alakulása indulástól



Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,020009

Eszközérték: 190.138.525 HUF

*évesített hozamok

Időszak	1 hónap	3 hónap	2014-ben	Indulástól*
Hozam	2,15%	0,71%	2,15%	1,49%
Benchmark	-0,92%	-1,00%	-0,92%	2,38%

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlelje 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 az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.kozetetelek.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.kozetetelek.hu című honlapon elérhetőek.