

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

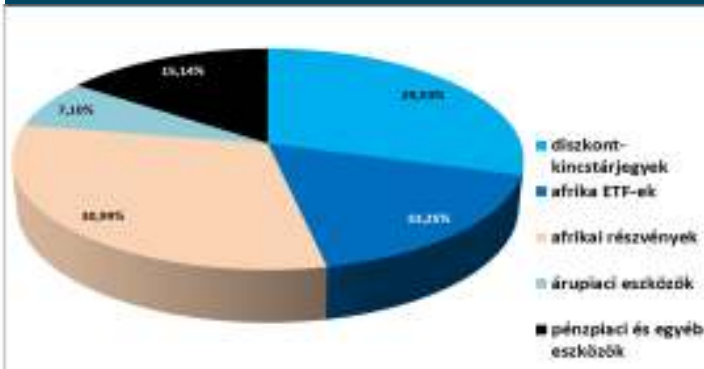
Havi jelentés – 2013. szeptember

Adatok zárása: 2013. szeptember 30.

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.

Eszközmegosztás



Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

NÉV	Kitettség
D140305	21,46%
Market Vectors Africa ETF	9,47%
SPDR S&P Emerging Middle East & Africa ETF	7,79%
ETFS Industrial Metals Short ETF	7,11%
Kockázati kitettség	100%

Alapkezelői beszámoló

Az alap részvénykitettséget augusztus végén a korábbi 60% körüli szintről 50%-ra csökkentettük. A részvénybefektetéseken belül is átsúlyozásokat hajtottunk végre. Míg korábban ezek fele közvetlen részvénybefektetéseken, a másik fele pedig afrikai és frontier, azaz egzotikus feltörekvő piaci ETF-ekben öltött testet, addig most az ETF papírok egy részét értékesítettük. Ebben a körben a feltörekvő piacok részvénypiaci ETF-jeit adtuk el és megmaradtak a közvetlen afrikai piacú ETF-ek. A közvetlen részvénybefektetések ugyanakkor kizárólag a dél-afrikai piacokhoz kapcsolódnak. Továbbra is a nagyobb globális vállalatokat tarjuk a portfólió egyedi részvényszekciójában, ezek: BHP Billiton bányavállalat, SAB Miller globális sörgyártó cég, FirstRand, mint a vezető afrikai pénzügyi szolgáltató, valamint a Naspers mint médiabirodalom. Az alap továbbra is igyekszik a feltörekvő piaci, s ezen belül is a kínai gazdaság növekedési ütemének lassulása miatt lefelé mutató globális árupiaci trend hatásait kivédeni, ezért szeptemberben is tartotta short pozícióját az ipari fémek terén.

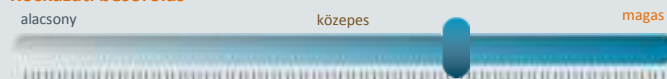
Az alap szeptember során 1,27%-os hozamot ért el, két ellentétes hatás eredőjeként. Egyrészt az MSCI Afrika indexben lévő részvények havi átlagos teljesítménye 6,70% volt. Ugyanakkor a forint a hónap során 3,46%-kal erősödött, ez csökkentette a részvények forinthozamát (az alap nem fedezi a dollár pozíciókat). Az afrikai forintban mért teljesítménye így 3% volt. Tekintve, hogy az alap részvénykitettsége 50%-os volt, s összetétele sem egyezett meg az indexével, továbbá a rövid hazai eszközökben csak 40-50 bázispontot lehetett keresni a hónap során, az alap 1,27%-os havi hozama igen jó eredménynek tekinthető.

Befektetési politika

Az Equilor Afrika alap célja, hogy az afrikai kontinens vezető vállalatának 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 vállalatának 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: 1,011332
Eszközérték: 189.661.909 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Hozam	1,27%	1,55%	0,10%	0,96%
Benchmark	1,54%	2,50%	0,44%	2,92%

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 Információt 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.