

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

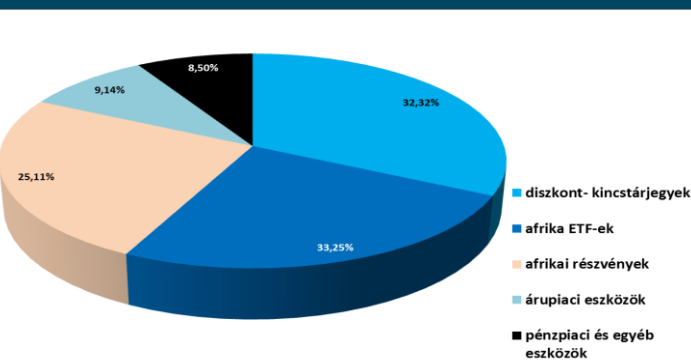
Havi jelentés – 2013. május

Adatok zárása: 2013. május 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

NÉV	Kitettség
D130626	25,67%
Pénzpiaci eszközök	8,51%
Market Vectors Africa ETF	8,26%
SPDR S&P Emerging Middle East & Africa ETF	6,29%
Kockázati kitettség	100%

Alapkezelői beszámoló

Az Alap február végén alakult át zártkörűből nyilvános alappá. A részvénykitettségre több lépcsőben került sor. Március, majd április során is tovább növeltük a regionális ETF-ek mennyiségét és így arányát is az alapban. Az alap a teljes diverzifikáltságot azonban május során érte el. Ekkor már csak a részvény eszközcsoportban is négy széles bázisú ETF foglalt benne helyet: Az SPDR eszköz jórészt a dél-afrikai piacon fektet be, míg a Market Vectors ETF közvetlenül az MSCI Africa indexet követve nagyon széles regionális diverzifikációt valósít meg: Nigéria, Marokkó, Egyiptom, Tunézia és Kenya részvénypiacai is komoly súllyal szerepelnek benne. Kisebb arányban két RBS kibocsátású ETF-et is vettünk. Ezek egyike az MSCI Africa indexet követi, de a Dél-Afrikai kitettséggel nélkül. A másik pedig az egzotikus feltörekvő és határeset (frontier) részvénypiacokra fektet be. Ezen túl pedig short pozíciókat foglaltunk el az arany és az ipari fémek terén, szintén ETF eszközökön keresztül. A részvények terén újabb dél-afrikai részvényeket vásároltunk, úgymint Sanlam, Firststrand (pénzügyi szektor), Naspers (média) és MTN (telekom). Az alap részvényportfóliója így tehát május végére maximális diverzifikáltságot ért el. A részvényhányad elérte az 50%-ot.

Az alap májusi hozama elmaradt a benchmark hozamtól. Azonban ha már hosszabb távon, például az év eddigi részét tekintve nézzük, azt látjuk, hogy az alap teljesítménye veri a benchmark hozamát. Nyilván: a 0,46%-os hozam sem kimagasló. Azonban az Afrika alap egy hosszabb távú regionális befektetés. És e tekintetben azt látjuk, hogy az alap mögöttes piacának az indexe, az MSCI Africa index májusban 4%-kal, 2013 első öt hónapjában pedig 12,65%-kal csökkent dollár alapon. Tehát maga az afrikai részvénypiac 2013-ban eddig kifejezetten globális alulteljesítő volt. Miközben az alap másik mögöttes piaca, a hazai rövid állampapírok sem hoztak túl sokat az RMAX index 2013-as 2,83%-os hozamát tekintve. Összességében tehát adott egy jelenleg éppen viszkorrigáló piac, ahol ezen korrekció negatív hatásaitól az alap eddig sikerrel kímélte meg a befektetőket.

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.

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 biztosíthatson befektetőinek. A portfólió részét képezik egyrészt a térség vállalatának teljesítményét tükröző ETF-k 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: 1,014965

Eszközérték: 225.553.309 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Hozam	-1,67%	0,36%	0,46%	1,33%
Benchmark	-1,17%	-0,58%	-0,99%	1,46%