

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

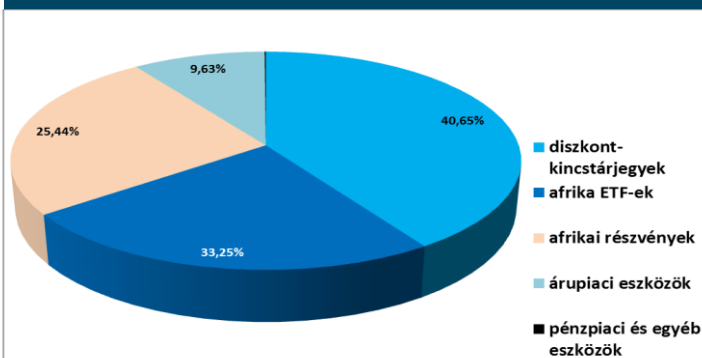
Havi jelentés – 2013. július

Adatok zárása: 2013. július 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.

Eszközmegosztás



Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

NÉV	Kitettség
D130925	25,93%
Market Vectors Africa ETF	7,92%
ETFS Industrial Metals Short ETF	6,42%
SPDR S&P Emerging Middle East & Africa ETF	6,32%
Kockázati kitettség	100%

Alapkezelői beszámoló

Az Alap júliusban már teljes feltöltöttséggel működött. A részvénykitettségek ekkora már meghaladta az 50%-ot. Ennek egyik fele közvetlen részvénybefektetésekből, a másik afrikai és frontier, azaz egzotikus feltörekvő piacok részvénypiaci ETF eszközeiben öltött testet. A közvetlen részvénybefektetések a dél-afrikai piacokhoz kapcsolódnak. Néhány nagyobb nevet említenénk itt meg: BHP Billiton bányavállalat, SAB Miller globális sörgyártó cég, FirstRand, mint a vezető afrikai pénzügyi szolgáltató, vagy Naspers, a médiabirodalom.

Az ETF-ek között vannak, melyek kifejezetten a szélesebb dél-afrikai piacot fedik le: SPDR S&P Emerging Middle East and Africa eszköz, illetve olyan is, amely inkább a Dél-Afrikán kívüli afrikai piacokra összpontosít: RBS MSCI Africa – ex South Africa, vagy éppen a Market Vectors Africa ETF. Az alap ugyanakkor igyekszik a feltörekvő piaci, s ezen belül is a kínai gazdaság növekedési ütemének lassulása miatt lefelé mutató globális árupiaci trend hatásait kivédeni, ezért rövid pozíciókat foglalt el az arany és ipari fémek terén. Ezzel különösen a dél-afrikai részvénypiaci kitettségek ezen szegmensét ellensúlyozza.

Az alap július során 1,65%-os hozamot mutatott fel, ami mögött egyértelműen az MSCI Afrika indexben lévő részvények havi teljesítménye áll. Maga az index a hónap során dollár alapon 2,83%-kal emelkedett, ami forintban 2,38%-os erősödésnek felelt meg. Az alap 50% körüli részvénykitettsége megfelelt ennek a mögöttes piaci növekedésnek. Mivel a globális, különösen fejlett piaci és ezen belül a kínai növekedési kilátások továbbra sem derültek ki, továbbra is fenntartjuk az árupiaci rövid pozíciókat.

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

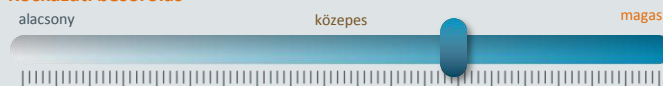
Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, 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 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 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: 1,012346

Eszközérték: 224.971.438 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Hozam	1,65%	-1,92%	0,20%	1,07%
Benchmark	1,08%	-1,11%	-0,90%	1,53%