EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. október

Adatok zárása: 2013. október 30.

Általános információk

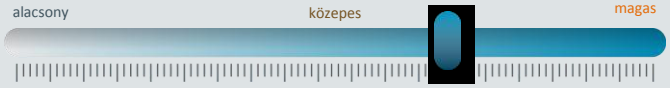
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711981
Deviza: HUF
Benchmark: 70% RMAX index + 30% MSCI EFM Africa index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 2012. november 9.

Befektetési politika

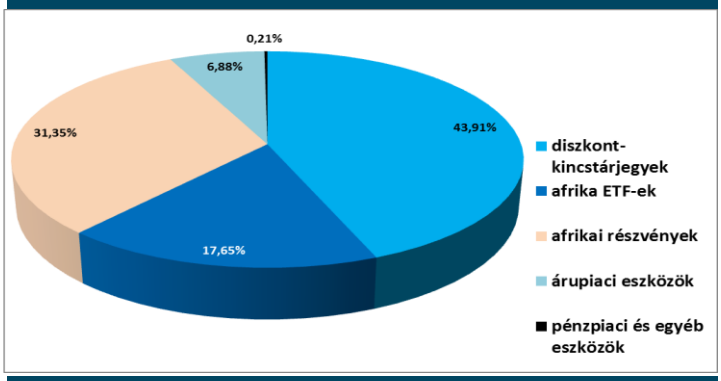
Az Equilor Afrika alap célja, hogy az afrikai kontinens vezető vállalatainak és az itt érdekelt globális vállalatoknak a teljesítményéből úgy részesüljön, hogy ezzel hosszabb távon a világ fejlettebb régióinak jövedelmezősége feletti profitot biztosíthasson befektetőinek. A portfólió részét képezik egyrészt 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



Eszközmegoszlás



Az alap hozamának alakulása indulástól

Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

NÉV	Kitettség
D140108	21,46%
D140305	21,58%
Market Vectors Africa ETF	9,72%
SPDR S&P Emerging Middle East & Africa ETF	7,96%
Kockázati kitettség	**100%**

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,012848
Eszközérték: 189.450.223 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Hozam	0,15%	0,05%	0,25%	1,12%
Benchmark	0,95%	2,38%	1,36%	3,88%

Alapkezelői beszámoló

Az alap részvénykitettségét szeptember végén a korábbi 60% körüli szintről 50%-ra csökkentettük. A részvénybefektetéseken belül is átsúlyozásokat hajtottunk végre. Míg korábban ezek fele közvetlen részvénybefektetésekben, 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 piachoz kapcsolódtak. Továbbra is a nagyobb globális vállalatokat tarjuk a portfólió egyedi részvényszekciójában, ezek: a BHP Billiton bányavállalat, az SAB Miller globális sörgyártó cég, a FirstRand, vezető afrikai pénzügyi szolgáltató, valamint a Naspersa médiabirodalom. Az alap továbbra is igyekszik kivédeni a feltörekvő piacok, ezeken belül is a kínai gazdaság növekedési ütemének lassulása miatt lefelé mutató globális árupiaci trend hatásait, ezért szeptemberben is tartotta short pozícióját az ipari fémek terén.

Az alap október során 0,15%-os hozamot ért el, két ellentétes hatás eredőjeként. Egyrészt az MSCI Afrika-indexben lévő részvények havi átlagos teljesítménye 4,90% volt. Ugyanakkor a forint a hónap során 1,13%-kal erősödött, ez csökkentette a részvények forinthozamát (az alap nem fedezi a dollár pozíciókat). Az afrikai index forintban mért teljesítménye így 3,72% lett. 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 egy százalék alatti havi teljesítmény várható volt. Ugyanakkor a 0,15%-os szint mégis elmarad a részvénypiac és annak súlya által determináltt tól, tehát e mögött az egyedi részvények rosszabb teljesítménye is állt.

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.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 CXCIII. 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 mindenkori 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.

EQUILOR ALAPKEZELŐ
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