

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

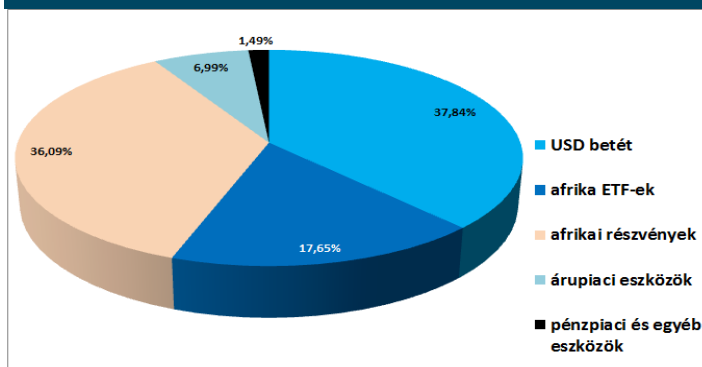
Havi jelentés – 2013. december

Adatok zárása: 2013. december 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

Az első négy legnagyobb súlyú eszköz	Kitettség
USD betét	37,84%
Market Vectors Africa ETF	9,71%
SPDR S&P Emerging Middle East & Africa ETF	7,88%
ETFS daily short industrial metals ETF	6,99%
Kockázati kitettség	100%

Alapkezelői beszámoló

December során az alap -2,04%-os negatív eredmény ért el. Ennek oka jórészt devizális hatás volt. Az alap referenciabefektetése ugyanis deviza alapú, amit a befektetési politika szerint nem fedezünk. Így a hónap során a részvényeken elért pozitív hozamokat (1,19% az indexben) a dollár forinttal szembeni 2,84%os gyengülése több mint ellensúlyozta. Az alap ráadásul dollár erősödére számítva komolyan, 38%-nyi dollár betétet is tartott, ami tovább erősítette a devizális hatást. 2013 során az alap már kevésbé rossz: -1,16% -os eredményt mutatott fel. Itt imár viszont a részvény-befektetések a ludasok, az MSCI Africa index az év során 6,69%-kal csökkent dollár alapon, amit még megfejtelt a dollár időszaki 2,04%-os gyengülése a forinttal szemben.

Az alap részvénykitettségét az utolsó negyedévben már változatlanul hagytuk a legutolsó nagyobb átsúlyozás után. Ami lényeges esemény történt, hogy a likvidhiányt biztosító diszkont-kincstárjegyeket eladtuk és a befolyt összeget USA dollár készpénzbe fektettük. A közvetlen részvénybefektetések azonban megmaradtak és ezek továbbra is kizárólag a dél-afrikai piacokhoz kapcsolódtak. Jelenleg is a nagyobb globális vállalatokat tartjuk a portfólió egyedi részvényszekciójában, ezek: a BHP Billiton bányavállalat, az SAB Miller globális sörgyártó cég, a FirstRand, vezető afrikai pénzügyi szolgáltató, valamint a Naspers médiabirodalom.

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

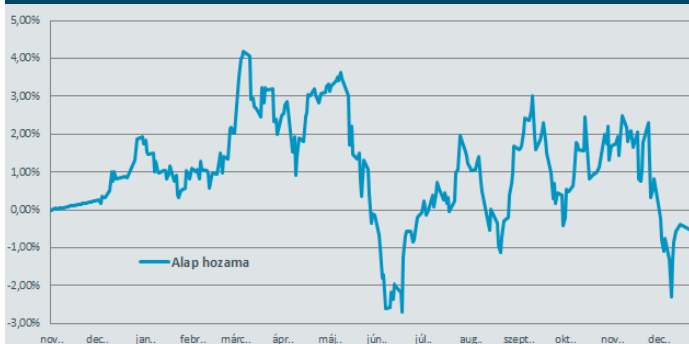
Az Equilor Afrika alap célja, hogy az afrikai kontinens vezető vállalatának és az itt érdekelt globális vállalatoknak a teljesítményéből úgy részesüljön, hogy ezzel hosszabb távon a világ fejlettebb régióinak jövedelmezősége feletti profitot biztosíthasson befektetőinek. A portfólió részét képezik egyrészt 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: 0,998553
Eszközérték: 186.290.053 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Hozam	-2,04%	-1,26%	-1,16%	-0,31%
Benchmark	-0,17%	0,84%	1,32%	3,81%