

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

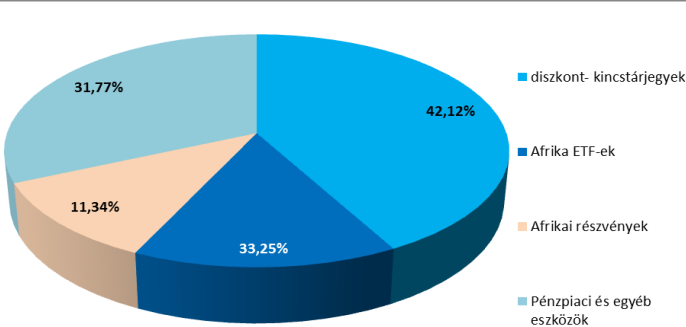
Havi jelentés – 2013. április

Adatok zárása: 2013. április 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
D130529	32,78%
Pénzpiaci eszközök	31,83%
Market Vectors Africa ETF	8,09%
SPDR S&P Emerging Middle East & Africa ETF	6,70%
Kockázati kitettség	100%

Alapkezelői beszámoló

Az Alap február végén alakult át zártkörűből nyilvános alappá. Az első nyíltvégű hónap során jelentős mozgások voltak az alapon mind a belső szerkezetét illetően, mind eszközértékében. A március végi 100 milliós eszközérték április elejére már 200 millió forint fölé növekedett. Március során tovább növeltük a regionális ETF-ek mennyiségét és így arányát is az alapon. 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 részvényesek is komoly súllyal szerepelnek benne. A részvények vegyesen, az ETF-ek gyengén szerepeltek a hónap során, innen az alap havi -0,11%-os hozama. A benchmark azonban ennél sokkal rosszabbul: -0,69%-on teljesített a hónap során. Ennek oka, hogy míg áprilisban az MSCI Africa EFM index dollár alapon 0,69%-kal csökkent, és az ETF eszközök árfolyama ezt átlagosan le is követte (+0,45% illetve -2,04%), addig az egyedi részvények részben ellensúlyozni tudták az ETF-ek, azaz a szélesebb piac eredményét. Az alap részvényes befektetéseinek eredményét azonban nem is elsősorban a részvényárfolyamok, hanem a forint/dollár árfolyam változása határozta meg. Az alap devizális befektetéseit ugyanis nem fedezzük, így azok ki vannak téve a devizaárfolyamok változása hatásainak is. A forint a hónap során 4,11%-kal erősödött a dollárhoz képest, ami csökkentette a dollár alapú eszközök hozamát. Az alap ott tudott több hozamot elérni, hogy befektetéseinek 70-75%-át rövid lejáratú forintesközökben tartotta, így megnyerte az RMAX index időszaki 0,68%-os hozamát. A viszonylag alacsony részvénykitettségek oka az volt, hogy a hó elején úgy láttuk, hogy az alap célpiaci – elsősorban a nyersanyagárak világszintű lemorzsolódása következtében – áprilisban nagyobb eséllyel fognak veszteni értékükből mintsem érdemben emelkedni. Várakozásunk beigazolódtott, s ez a visszafogott részvényhányad is segítette az alapot a benchmark feletti tetemes több hozam elérésében a 2013-as év eddigi részében.

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-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: 1,032215
Eszközérték: 229.286.568 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Hozam	-0,11%	2,72%	2,17%	3,05%
Benchmark	-0,69%	1,83%	0,09%	2,63%