EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. március

Adatok zárása: 2013. március 29.

Általános információk

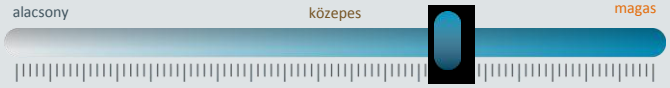
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711791
Deviza: HUF
Benchmark: 70% RMAX index + 30% MSCI EFM Africa index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 2012. november 9.

Befektetési politika

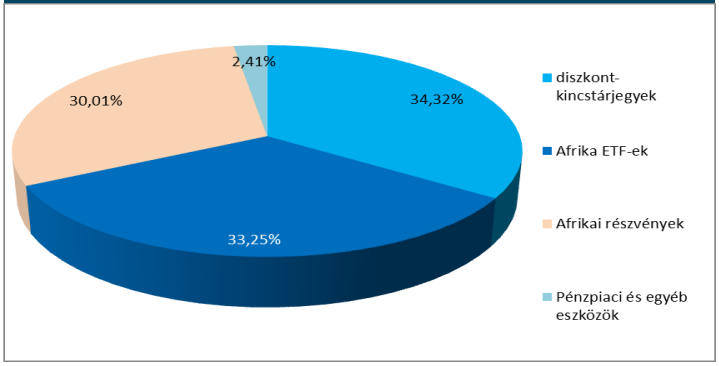
Az Equilor Afrika alap célja, hogy az afrikai kontinens vezető vállalatainak és az itt érdekelt globális vállalatoknak a teljesítményéből úgy részesüljön, hogy ezzel hosszabb távon a világ fejlettebb régióinak jövedelmezősége feletti profitot biztosíthasson befektetőinek. A portfolió részét képezik egyrészt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

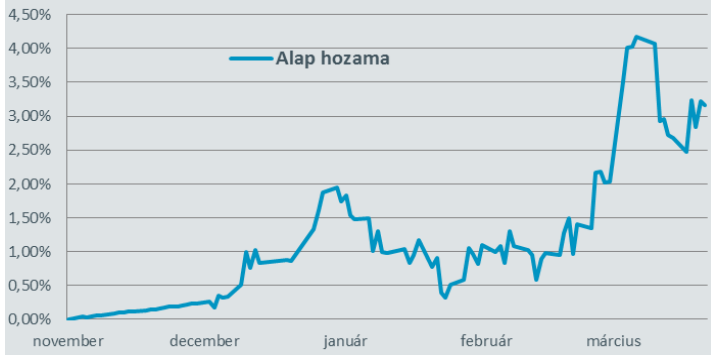
Kockázati besorolás



Eszközmegoszlás



Az alap hozamának alakulása indulástól



10%-os részaránytól meghaladó eszközök

NÉV	Kitettség
Market Vectors Africa ETF	18,39%
SPDR S&P Emerging Middle East & Africa ETF	14,86%
D130417	14,13%
D130724	14,12%
Kockázati kitettség	**100%**

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,033340
Eszközérték: 106.340.217 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Hozam	2,17%	2,28%	2,28%	2,95%
Benchmark	1,28%	0,75%	0,75%	3,35%

Alapkezelői beszámoló

Az Alap február végén alakult át zártkörűből nyilvános alappá. A hónap során jelentős mozgások voltak az alapban 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 alapban. 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. Az ETF-ek jól szerepeltek a hónap során. Míg márciusban az MSCI Africa EFM index dollár alapon 2,10%-kal csökkent, addig az ETF eszközök árfolyama stabil maradt. A részvénybefektetések első nagyobb hullámát február végén eszközöltük, ekkor a dollár 225-226 –os árfolyamon mozgott a piacon. Mi a március eleji jegybankelnök váltás kapcsán úgy véltük, hogy akármilyen is lesz az objektív üzenet, a piacok idegessége inkább a forintgyengülés felé tolja majd el az esélyeket. Ennek megfelelően a nyitott long pozíciókat nem fedeztük le. Március végére a forint 237-re gyengült, ez 5,12%-os devizális értékelési hozamot jelentett az alapban a dollár alapú (van pár százalék font kitetség is) eszközök tekintetében. Ez komoly szerepet játszott abban, hogy a hónap során az alap 2,17% hozamot ért el – szemben a benchmark 1,28%-ával. A tetemes hozamelőny az év eddig eltelt részére is fennáll, hiszen az alap az első negyedévben 2,28%-kal nőtt, míg a benchmark csupán 0,75%-kal. Az ilyen devizális hatás teljesen természetes összetevője egy regionális köntösbe csomagolt abszolút hozamú stratégiának. Az alapban az afrikai részvénykitettség a hónap végével összesen 63% volt, ennek kicsit több mint a fele ETF-ekben, a többi közvetlen részvényekben.

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