

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2014. november

Adatok zárása: 2014. november 30.

Általános információk

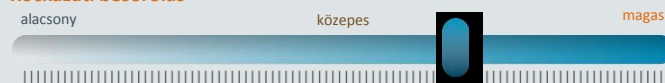
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711981
Bloomberg: EQAAFRI HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: 70% RMAX index + 30% MSCI EFM Africa index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: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

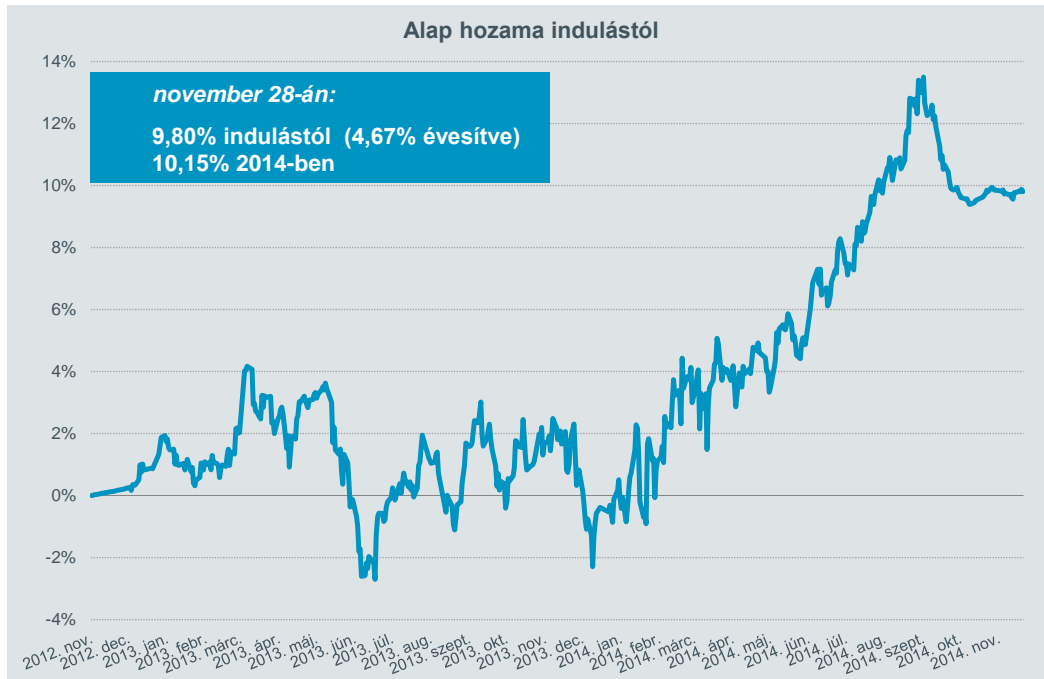
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2012.11.09)	Afrika
napi hozamok:	
átlaga	0,019%
szórása	0,466%
évesítve	7,392%
hozamok:	
indulástól	9,80%
évesítve	4,67%
2014-ben	10,15%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	0,63%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	
	8,02%
	3,83%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	0,83%
Sharpe mutató	
	0,11%

Az alap hozamának alakulása indulástól



Az első három legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
USD betét	47,17%
D150101 Diszkontkincstárjegy	23,72%
D150527 Diszkontkincstárjegy	20,85%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,099874
Eszközérték: 527 011 037 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2014-ben	Indulástól*
Hozam	0,00%	-2,67%	10,15%	4,67%
Benchmark	0,34%	-0,02%	8,26%	6,03%

*évesített hozam

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 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.

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

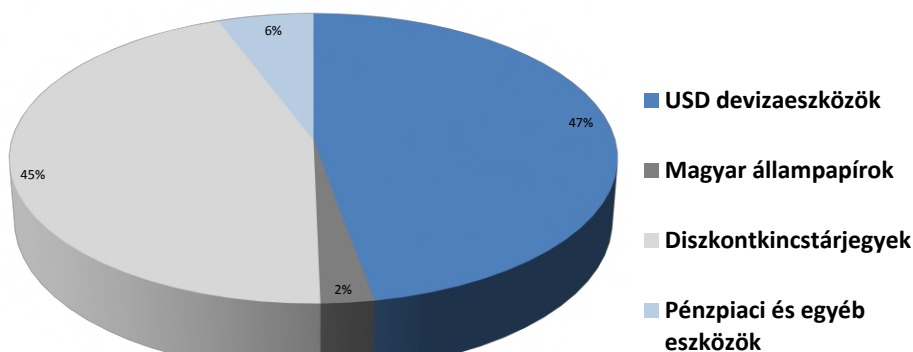
Havi jelentés – 2014. november

Piacok 2014-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	11,86%
USA	S&P Midcap 400	7,46%
USA	NASDAQ	14,73%
USA	Russell 2000	0,82%
EMU	EuroStoxx 50	4,57%
Német	DAX	4,49%
Brit	FTSE 100	-0,39%
Francia	CAC40	2,19%
Olasz	FTSE MIB	5,52%
Svájc	SMI	11,55%
Japán	Nikkei 225	7,17%
Lengyel	WIG 20	0,66%
Cseh	PX Index	1,83%
Magyar	BUX	-6,54%

Eszközmoszlás



Alapkezelői beszámoló

Az elmúlt két hónapban az Afrika alapon kiváló stratégiát alkalmaztunk, ugyanis a fejlett piacokon zajló októberi részvényturbulencia a fejlődő piacokon – így Afrikában is – hatványozottan jelent meg. Azóta a fejlett piacokon a helyzet látványosan javult, az októberi minimumot követően az S&P 500 11%-os emelkedéssel új történelmi csúcra jutott, míg a német tőzsde – a DAX – több, mint 16%-ot tudott emelkedni. Ezzel szemben a fejlődő piacokon egy sávózó mozgás tapasztalható. India és Kína teljesítménye kiemelkedik ugyan, de a nyersanyag-exportáló feltörekvő országok teljesítményére rányomta a bélyegét a nyersanyagárak zuhanása. Afrika sem kivétel ez alól (például Nigéria állami bevételének 75%-a függ az olajtól), rendkívül volatilis viselkedik az afrikai részvényeket magába foglaló MSCI Africa (3%-os esés után 6%-kal nőtt az index értéke, de a hónap végi eladási hullám hatására végül minimális veszteséggel fejezte be a hónapot). A már említett nyersanyagárak zuhanása erősen meglátszódott egyes afrikai cégek árfolyamában is: a BHP Billiton PLC bányászati cég további 6%-ot esett novemberben (július óta több, mint 30%-ot esett), de az olajiparban érdekelt SASOL LTD árfolyama is bezuhant (novemberben több, mint 16%-ot esett). Ennek tükrében továbbra is jó döntésnek bizonyult a két hónappal ezelőtti lépés, amely során kiszórtuk az összes részvényt a portfólióból.

A kiváló stratégia következtében nem történt változás a portfólió összetételében. A legnagyobb portfólió elem továbbra is a dollár betét, majd ezt követi a rövid lejáratú diszkontkincstárjegy állomány. A kötvények futamideje sem változott az előző hónaphoz képest, továbbra is 0,81 év, amely lényegesen magasabb a benchmark (RMAX) 0,5 événél.

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 CXCV. 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.