

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. február

Adatok zárása: 2015. február 27.

Általános információk

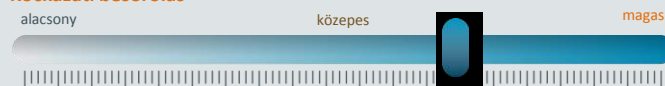
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711981
Bloomberg: EQAAFRI HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: 70% RMAX index + 30% MSCI EFM Africa index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: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

Befektetési politika

Az Equilor Afrika alap célja, hogy az afrikai kontinens vezető vállalatának 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

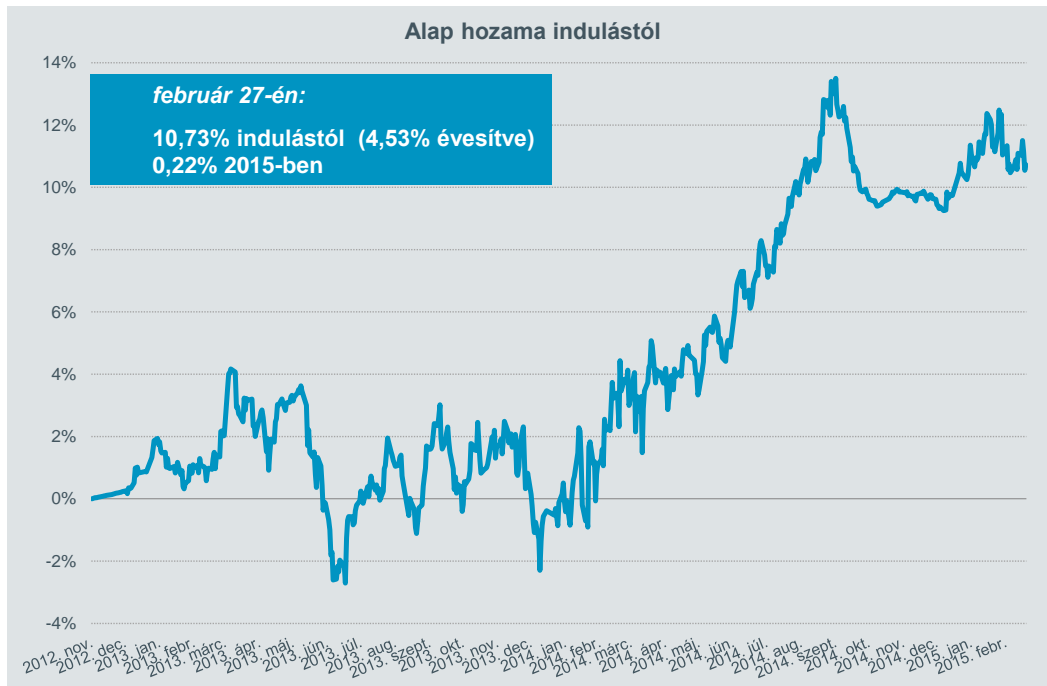
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2012.11.09)	Afrika
napi hozamok:	
átlaga	0,019%
szórása	0,456%
évesítve	7,233%
hozamok:	
indulástól	10,73%
évesítve	4,53%
2015-ben	0,22%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	0,63%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	
	3,59%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	0,94%
Sharpe mutató	
	0,13%

Az alap hozamának alakulása indulástól



Az első három legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
D150527 Diskontkincstárjegy	32,52%
SPDR S&P Emerging Markets Middle East & Africa ETF	16,07%
Market Vectors Africa	14,03%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,109133 HUF
Eszközérték: 529 371 740 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	2014-ben	Indulástól*
Hozam	-0,37%	0,84%	0,22%	10,83%	4,53%
Benchmark	-0,28%	3,10%	2,60%	8,79%	6,76%

*évesített hozam

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

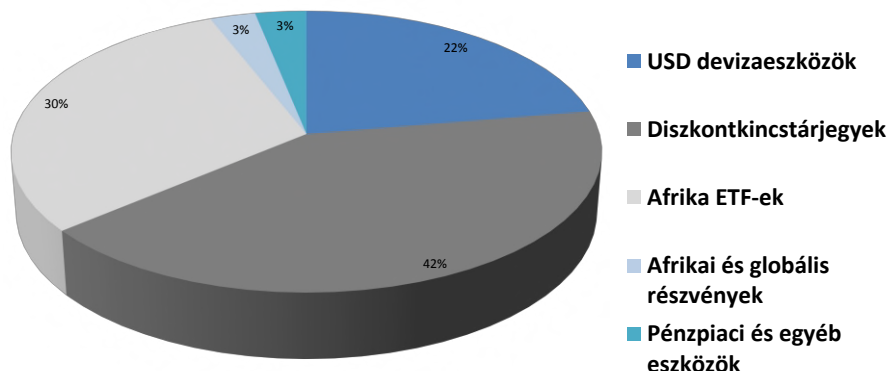
Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, 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 Információt és az Alap hivatalos Tájékoztatóját 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.

Piacok 2015-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	2,21%
USA	S&P Midcap 400	3,72%
USA	NASDAQ	4,80%
USA	Russell 2000	2,38%
EMU	EuroStoxx 50	14,38%
Német	DAX	16,28%
Brit	FTSE 100	5,80%
Francia	CAC40	15,89%
Olasz	FTSE MIB	17,49%
Svájc	SMI	0,35%
Japán	Nikkei 225	7,72%
Lengyel	WIG 20	2,21%
Cseh	PX Index	8,03%
Magyar	BUX	9,48%

Eszközmoszolás



Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Afrika Befektetési Alap 2015-ös eddigi teljesítménye 0,22%.

A hónap folyamán nem történt jelentős változás a portfólió részvénykitettséget illetően, továbbra is a S&P Emerging Markets & Africa ETF és a Market Vectors Africa ETF adja a kitettség nagy részét. Azonban a hónap vége felé a SABMiller sörgyár részvényei bekerültek a portfólióba, mivel az iparág konszolidációjának egyik fő haszonélvezője lehet. Ezzel a vásárlással a közvetett (ETF-eken keresztül) és közvetlen részvénykitettség 33%-ra nőtt a januári 30%-ról.

A kötvényportfólióból kikerültek a 2028-ban lejáró magyar állampapírok, így a kötvények átlagideje 0,16 évre csökkent le a januári 0,52 évről.

A portfólió jelentős része (22%) továbbra is dollárban van, de a benchmarkon felüli devizakitettség 90%-ban fedezve van, így a devizamozgásból fakadó kockázat minimális.

A folyamatosan csökkenő nyersanyagárak miatt, legyen szó olajról vagy egyéb természeti kincsről (vasérc, arany, stb.), a bányatársaságok, és az olyan országok akik jelentős bevételt könyvelnek a nyersanyagok exportjából nehéz 2015-tel nézhetnek szembe. Nem gondoljuk azt, hogy a jelentős olajár esés, vagy az évek óta folyamatosan morzsolódó árú egyéb természeti kincsek hirtelen visszatérnének korábbi csúcsaik közelébe, de pozitív korrekcióra mindenképpen számíthatunk. Az alacsonyabb értékesítés, kisebb termelés jelentősen befolyásolhatja az egyedi vállalatok jövőbeli kilátásait, és így az erre adott piaci reakció is volatilis lehet. Ugyanakkor az alap befektetési palettájába beletartoznak a banki, telekommunikációs, luxus ipari és egyéb klasszikus iparági célpontok, így a megfelelő diverzifikációval és aktív kezeléssel az alap a 2014-es kiváló teljesítményét követően, idén is a kockázatokhoz igazadó attraktív hozam lehetőségét hordozza.

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 CXCVIII. 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.