

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. március

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 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

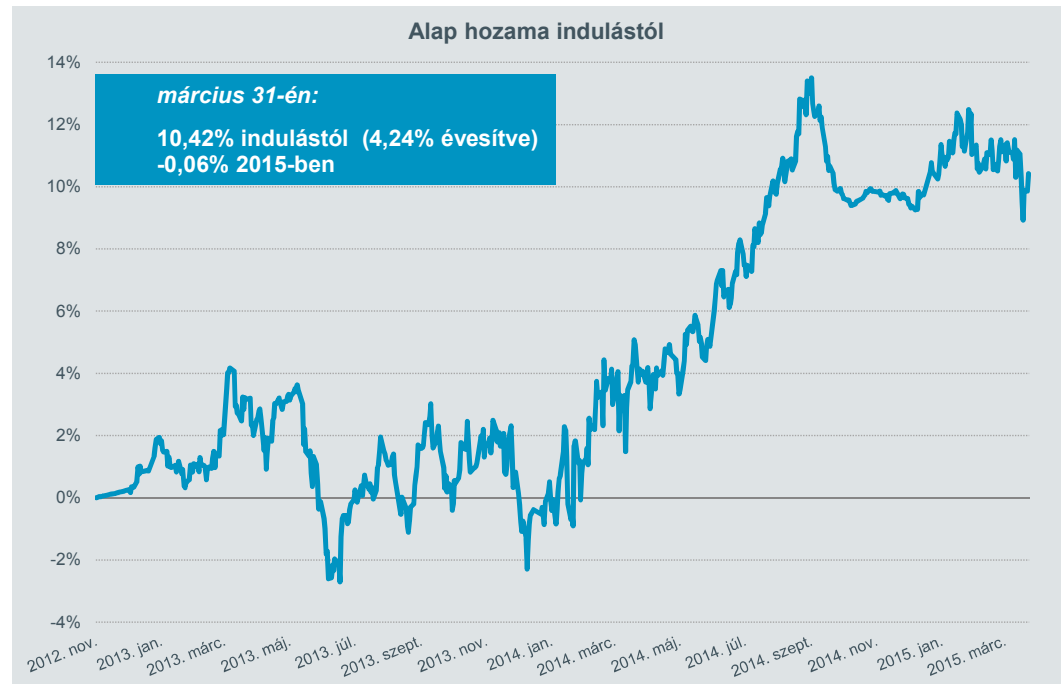
Kockázati besorolás



Statisztika indulástól

(2012.12.05)	Pillars
napi hozamok:	
átlaga	0,025%
szórása	0,360%
évesítve	5,708%
hozamok:	
indulástól	14,97%
évesítve	6,21%
2015-ben	3,63%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	1,09%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	
	8,19%
	3,46%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	2,75%
Sharpe mutató	
	0,48%

Az alap hozamának alakulása indulástól



Az első három legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
D150527 Diszkontkincstárjegy	32,70%
SPDR S&P Emerging Markets Middle East & Africa ETF	16,24%
Market Vectors Africa	14,21%
Kockázati kitettségek	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,10605 HUF
Eszközérték: 524 201 324 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	2014-ben	Indulástól*
Hozam	-0,28%	-0,06%	-0,06%	10,83%	4,24%
Benchmark	0,45%	3,06%	3,06%	8,79%	6,71%

*évesített hozam

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlelje 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.

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

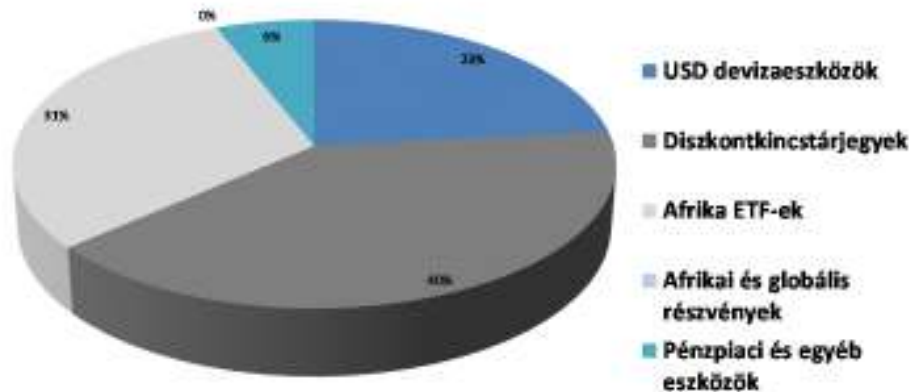
Havi jelentés – 2015. március

Piacok 2015-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	0,44%
USA	S&P Midcap 400	4,93%
USA	NASDAQ	3,48%
USA	Russell 2000	3,99%
EMU	EuroStoxx 50	17,51%
Német	DAX	22,03%
Brit	FTSE 100	3,15%
Francia	CAC40	17,81%
Olasz	FTSE MIB	21,80%
Svájc	SMI	1,62%
Japán	Nikkei 225	10,06%
Lengyel	WIG 20	3,45%
Cseh	PX Index	9,18%
Magyar	BUX	18,37%

Eszközmegoszlás



Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Afrika Befektetési Alap továbbra is az indulástól számított 10% feletti szinteken tartózkodik. Az év harmadik hónapjában számottevő mozgás nem történt.

2015 február végén a portfólióba került SabMiller részvényeket március végén értékesítettük, ugyanis a fő érv ami miatt kiszemeltük a világ második legnagyobb sörgyárának papírjait egy esetleges felvásárlás volt, ami már évek óta mozgatja a befektetők fantáziáját. Márciusban azonban a Heinz felvásárolta a Kraft Foods-ot, és előzetes pletykák szerint a SabMiller vevője az az A-B InBev lett volna, amely fő részvényese a Heinznek is, így eléggé valószínűtlen, hogy rövid időn belül két ekkora mértékű összeolvadás valósuljon meg.

Az alap továbbra is tart afrikai kitétséget, így a részvények, kockázatos eszközök a teljes portfólió 30%-át teszik ki. Az alap fedezetlen dollár kitétsége mindössze 5%, amely március második felében jó döntésnek bizonyult a dollár gyengülése végett.

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. 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 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.