

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. október

Adatok zárása: 2015. október 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



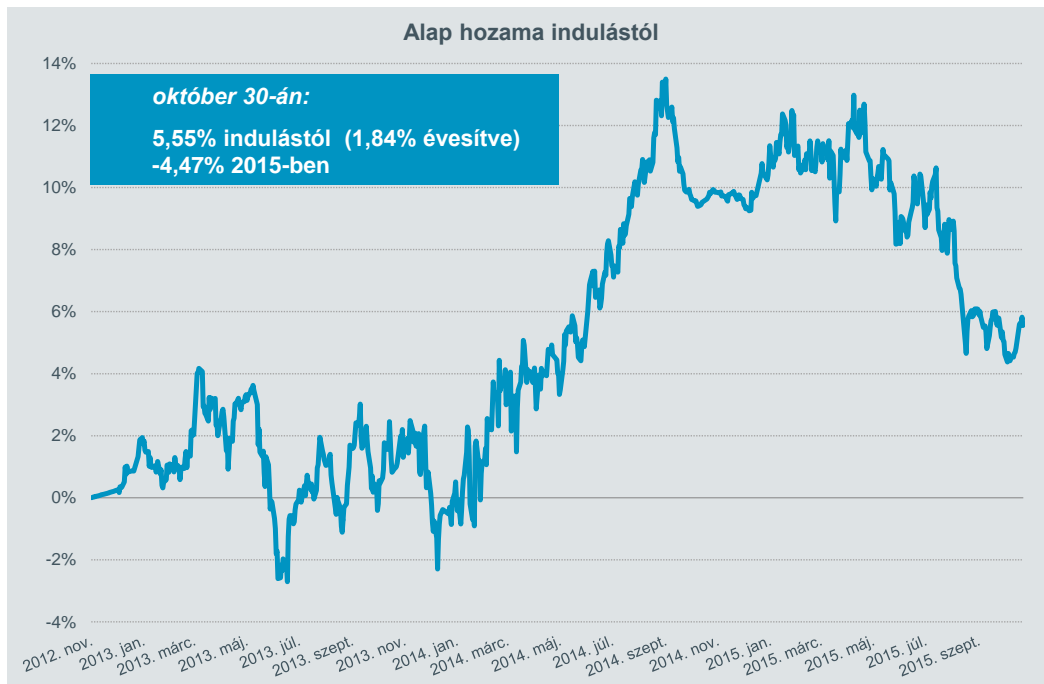
Statistika indulástól

(2012.11.09)	Afrika
napi hozamok:	
átlaga	0,008%
szórása	0,448%
évesítve	7,117%

hozamok:	
indulástól	5,55%
évesítve	1,84%
2015-ben	-4,47%

egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	0,26%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	9,45%
többlethozam (évesítve, indulástól)	3,09%
Sharpe mutató	-1,25%
	-0,18%

Az alap hozamának alakulása indulástól



Az első három legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
16/C magyar államkötvény	20,99%
D160217 diszkontkincstárjegy	8,23%
D160413 diszkontkincstárjegy	4,91%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,057271 HUF
Eszközérték: 307 164 475 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	2014-ben	Indulástól*
Hozam	-0,01%	-3,00%	-4,47%	10,83%	1,84%
Benchmark	1,90%	-2,12%	-0,25%	8,79%	4,21%

*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 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

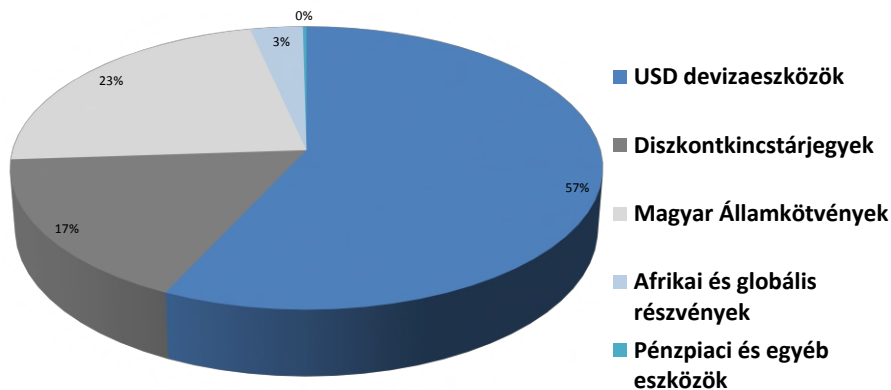
Havi jelentés – 2015. október

Piacok 2015-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	0,99%
USA	S&P Midcap 400	-0,53%
USA	NASDAQ	6,71%
USA	Russell 2000	-3,56%
EMU	EuroStoxx 50	8,64%
Német	DAX	10,65%
Brit	FTSE 100	-3,12%
Francia	CAC40	14,63%
Olasz	FTSE MIB	18,04%
Svájc	SMI	-0,50%
Japán	Nikkei 225	9,35%
Lengyel	WIG 20	-11,05%
Cseh	PX Index	3,85%
Magyar	BUX	29,60%

Eszközmoszlás



Alapkezelői beszámoló

2015 októberében igazi tőzsdei szárnyalásnak lehettünk szemtanúi a fejlett országok tőzsdéin, a DAX több, mint 12%-ot, az S&P 500 pedig közel 9%-ot emelkedett, ami történelmi rekord, hiszen még sosem emelkedet ennyit az amerikai index egy naptári hónap alatt. Úgy látszik a piacok kezdik elfelejteni a nyári hónapokban a figyelem központjába került kínai lassulást. A befektetők októberben leginkább a FED kamatdöntését várták, hogy újabb információmorzsákhoz jussanak a kamatemeléssel kapcsolatban (miután kamatemelést nem vártak). A FED nem okozott meglepetést, hiszen az alapkamat tartása mellett döntöttek a tagok. A közleményben a jegybankárok kiemelték, hogy az amerikai gazdasági növekedés kedvező, azonban továbbra is mérsékelt ütemű. Ezúttal nem szerepelt a közleményben a világgazdasági lassulástól való félelem, melyből a piaci szereplők arra következtettek, hogy a következő, december 16-án esedékes kamatdöntő ülésen már esély lehet egy óvatos kamatemelésre. A piaci árazások alapján a hónap végén már 50% volt annak az esélye, hogy emelni fog a FED, szemben a hónap eleji 41%-kal.

Az Alapban a teljes dollárkitettséggel 80%-a volt fedezve a hónap folyamán, így továbbra az amerikai fizetőeszköz erősödésére és párhuzamosan a laza hazai monetáris politika miatt a forint alulteljesítésére számítottunk. Ennek hatása felerősödhet az év végéhez közeledve, hiszen az amerikai kamatemelés valószínűsége napról napra növekszik, és egy 25 bázispontos „szigorítás” további tőkeáramlást indíthat el a tengeren túlra, ami a fejlődő piacokat érintheti a leginkább hátrányosan. Igaz a legújabb felmérések szerint Magyarország már közel sem olyan veszélyeztetett ország mint 3-4 éve, de kérdés, hogy ez mennyire nyugtatná meg az intézményi befektetőket, és mennyire a hirtelen döntés, a csordaszellem határozná meg lépésüket.

Az afrikai régió éppen a közelgő kamatemelés miatt különösen kockázatos terület lehet, így nem emeletük a részvénykitettséget az Alapban a hónap folyamán.

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 (KIIF), 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.