

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. január

Adatok zárása: 2017. január 31.

Általános információk

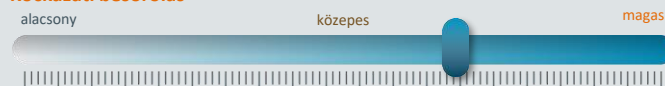
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711981
Bloomberg: EQAAFRI HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: 70% RMAX index + 30% MSCI EFM Africa index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 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 biztosíthasson 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	0,005%
szórása	0,409%
évesítve	6,492%
hozamok:	
indulástól	4,13%
évesítve	0,96%
2017-ben	2,92%
egységnyi szórás	
(kockázat) hozama	0,15%
(évesített, indulástól)	
kockázatmentes hozam	10,47%
(ZMAX)	
évesítve (indulástól)	2,38%
többlethozam (évesítve,	-1,42%
indulástól)	
Sharpe mutató	-0,22%

Az alap hozamának alakulása indulástól



10%-ot meghaladó, illetve a három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztárában

Név	Kitettség
Euro	23,40 %
Angol font	16,89 %
Amerikai dollár	28,40 %
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	107,92 %

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,043043 Ft			
Eszközérték:	291 562 144 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	2,92%	-0,45%	2,92%	0,96%
Benchmark	0,41%	1,38%	0,41%	3,44%

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 és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó 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 alapkezelője az EQUILOR Alapkezelő Zrt., tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a H-EN-III-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. 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 Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók 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.

*évesített hozam

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. január

Piacok

Részvénytársaságok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,79%
USA	S&P Midcap 400	1,60%
USA	NASDAQ	4,30%
USA	Russell 2000	0,35%
EMU	EuroStoxx 50	-1,82%
Német	DAX	0,47%
Brit	FTSE 100	-0,61%
Francia	CAC 40	-2,33%
Brazília	Bovespa	7,38%
Kína	Shanghai	1,79%
Japán	Nikkei 225	-0,38%
Lengyel	WIG 20	5,59%
Cseh	PX index	1,18%
Magyar	BUX	1,49%

Portfólió összetétel

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	258 906 465 Ft	88,80%
Állampapír	16 998 759 Ft	5,83%
Magyar és külföldi részvények	14 272 222 Ft	4,90%
Származtatott ügyletek eredménye	2 407 573 Ft	0,83%
Kötelezettség	- 851 929 Ft	-0,29%
Költségek	- 170 948 Ft	-0,06%
Teljes nettó eszközérték	291 562 144 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Afrika alapunk remekül indította a 2017-es évet és közel 3% profitot könyvelt el. A jó teljesítmény annak köszönhető, hogy a korábban azonosított potenciális rali a kávé és „soft-commodities”-ban januárban megvalósult. Például, a JO US kávé ETF-ünk 18% árfolyam emelkedést tudhat maga mögött januárban. Ebből a pozícióból jelentős profittal szálltunk ki. Januárban jól teljesített még a GFI US – Goldfield-befektetésünk is, ahogy a nemesfém rali tovább száguldott az év első hónapjában.

Továbbra is tartjuk a véleményünket, hogy az afrikai részvénytársaságok korrekció előtt áll, így a teljes MSCI EFM Afrika kitétségünket leépítettük. Úgy tűnik, hogy a decemberi döntésünk, amikor csökkentettük a benchmark kitétségünket helyes döntés volt, hiszen az alapunk jelentősen megverte a benchmarkját januárban. Véleményünk szerint a dél-afrikai rand árfolyammozgása intő jel az afrikai tőzsdék sérülékenységére. Mindemellett, egy esetlegesen kialakuló mély részvénytársasági korrekciót vételi pozíciók kiépítésére használnák, hiszen továbbra is bízunk a tőzsdei árfolyamok emelkedésében. Januárban jelentős portfólió átrendeződés nem történt, így alapunk jelentős része pénzeszközben van amíg nagy valószínűségű lehetőségek nem alakulnak ki.

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 és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Befektetői Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.koztetelek.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 alapkezelője az EQUILOR Alapkezelő Zrt., tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a H-EN-III-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. 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 Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók 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.koztetelek.hu című honlapon elérhetőek.