

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2014. október

Adatok zárása: 2014. október 31.

Általános információk

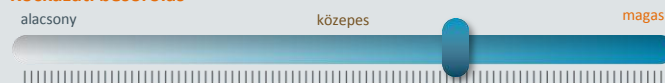
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711981
Bloomberg: EQAAFRI HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: 70% RMAX index + 30% MSCI EFM Africa index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: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



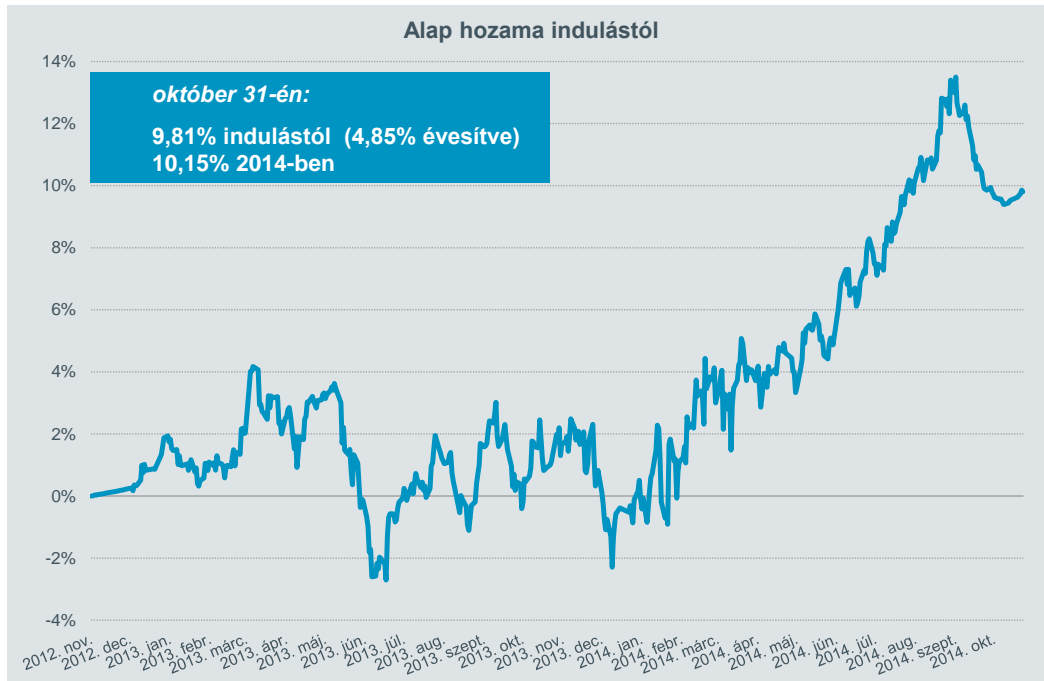
Statisztika indulástól

(2012.11.09) napi hozamok:	Afrika
átlaga	0,020%
szórása	0,475%
évesítve	7,537%

hozamok:	
indulástól	9,81%
évesítve	4,85%
2014-ben	10,15%

egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	0,64%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	7,88%
többlethozam (évesítve, indulástól)	0,94%
Sharpe mutató	0,12%

Az alap hozamának alakulása indulástól



Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
USD betét	48,66%
D141126 Diszkontkincstárjegy	25,04%
D150527 Diszkontkincstárjegy	17,95%
GBP betét	4,49%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,09989
Eszközérték: 505 285 876 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2014-ben	Indulástól*
Hozam	-0,28%	0,38%	10,15%	4,85%
Benchmark	1,29%	1,12%	7,89%	6,08%

*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

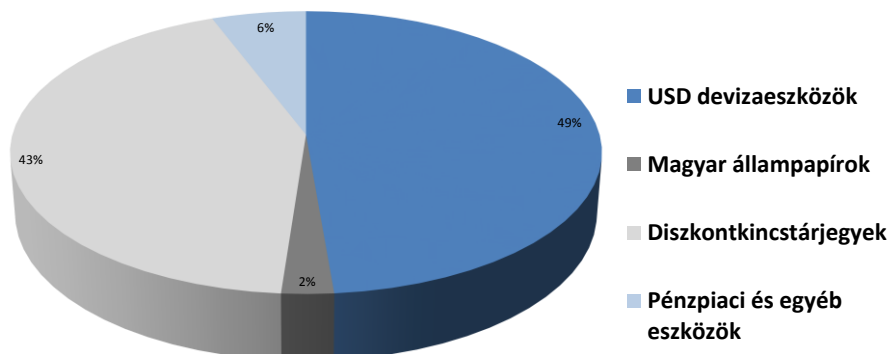
Havi jelentés – 2014. október

Piacok 2014-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	9,18%
USA	S&P Midcap 400	5,67%
USA	NASDAQ	10,87%
USA	Russell 2000	0,85%
EMU	EuroStoxx 50	0,14%
Német	DAX	-2,36%
Brit	FTSE 100	-3,00%
Francia	CAC40	-1,46%
Olasz	FTSE MIB	4,30%
Svájc	SMI	7,74%
Japán	Nikkei 225	0,75%
Lengyel	WIG 20	2,61%
Cseh	PX Index	-0,77%
Magyar	BUX	-6,70%

Eszközmoszlás



Alapkezelői beszámoló

Az alap óriási kihívások előtt állt az elmúlt két hónapban, ugyanis a fejlett piacokon lezajlott részvénypiaci turbulencia a fejlődő piacokon – így Afrikában is – hatványozottan jelent meg. Ennek következtében az afrikai részvények már szeptemberben mélyrepülésbe kezdtek, ami az alap magas részvénykitettsége miatt kedvezőtlen volt. Szerencsére már szeptemberben csökkentettük a részvénykitettséget 56%-ról 26%-ra, de látva a folyamatok kedvezőtlen alakulását teljesen levettük az alap részvénykitettséget. Ezzel a két lépéssel körülbelül az alap nettó eszközének 3%-os erodálásától kíméltük meg a befektetőket. Például a szeptemberi 6,8%-os esés után az átfogó afrikai ETF (Market Vectors Afrika) további 5,9%-ot esett, a BHP Billiton PLC 10% utáni 6%-ot zuhant vagy vegyük a szabadesésben lévő Anglogold Ashanti LTD esetét, amely 30%-os esés után tudott még további 30%-ot esni. Ebből is remekül látszik, hogy milyen eredményes tud lenni az abszolút hozam szemléletet követő stratégia.

Látva, hogy milyen veszteségeket szenvedhetett volna el az alap, ezért mi az utóbbi időszakot óriási eredménynek tekintjük. A kisebb megtorpanás ellenére az EQUILOR Afrika Alapba fektetők még így is 10%-nál magasabb hozamot tudhatnak magukénak 2014-ben, szemben a benchmark által nyújtott 7,89 százalékkal.

Ennek megfelelően a portfólió összetétele is jelentősen megváltozott, részvénykitettsége az alapnak a hónap végén nem volt, a részvényeladásból befolyt összegek nem kerültek átváltásra, mivel várjuk a jó visszazállási pontot a piacba. Így a legnagyobb portfólió elem jelenleg a dollár betét, majd ezt követi a rövid lejáratú diszkontkincstárjegy állomány. Ennek fényében már érdemes megemlíteni, hogy a kötvények átlagideje 0,81 év volt, ami 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 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.