

# EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. január

Adatok zárása: 2017. január 31.

## Általános információk

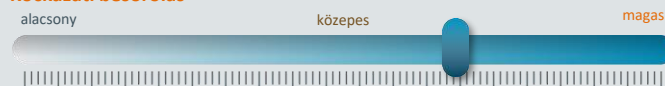
Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: abszolút hozamú alap  
ISIN: HU0000711981  
Bloomberg: EQAAFRI HB Equity  
Deviza: HUF  
Benchmark: 70% RMAX index + 30% MSCI EFM Africa index  
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
Alapkezelői díj: 2,0%  
Elszámolási nap - vétel: T+2  
Elszámolási nap - eladás: 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)	<b>Afrika</b>
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 %
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>107,92 %</b>

## 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](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://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](http://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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.

\*évesített hozam

# EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

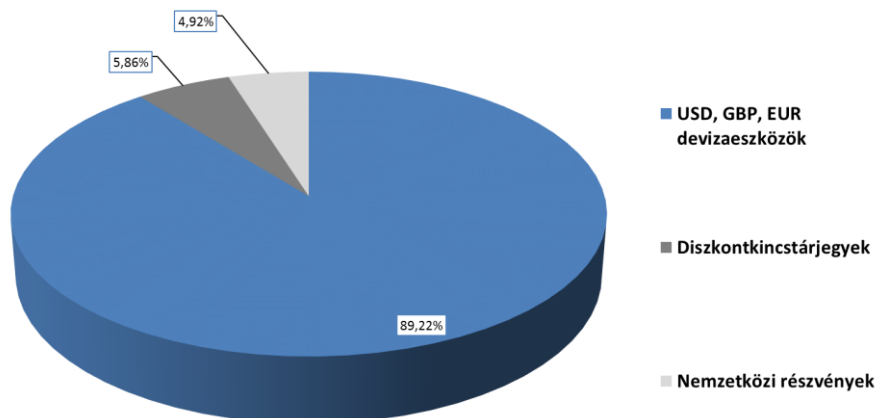
Havi jelentés – 2017. január

## 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%

## Eszközmoszlás



## 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 részvénytársaság 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](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://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](http://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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.