

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. február

Adatok zárása: 2017. február 28.

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

alacsony

közepes

magas

1

2

3

4

5

6

7

Statistika indulástól

(2012.11.09)	Afrika
napi hozamok:	
átlaga	0,004%
szórása	0,406%
évesítve	6,448%
hozamok:	
indulástól	3,39%
évesítve	0,78%
2017-ben	2,19%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	0,12%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	10,47%
évesítve (indulástól)	2,34%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-1,56%
Sharpe mutató	-0,24%

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

Név	Kitettség
Euro	23,39 %
Angol font	23,32 %
Magyar forint	20,97 %
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	106,93 %

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,035616 Ft			
Eszközérték:	288 568 660 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	-0,71%	1,36%	2,19%	0,78%
Benchmark	0,50%	2,83%	0,91%	3,51%

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. február

Piacok

Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	5,57%
USA	S&P Midcap 400	2,50%
USA	NASDAQ	3,75%
USA	Russell 2000	2,18%
EMU	EuroStoxx 50	2,75%
Német	DAX	3,08%
Brit	FTSE 100	1,69%
Francia	CAC 40	-0,08%
Brazília	Bovespa	10,68%
Kína	Shanghai	4,45%
Japán	Nikkei 225	0,02%
Lengyel	WIG 20	12,49%
Cseh	PX index	3,51%
Magyar	BUX	0,18%

Portfólió összetétel

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	259 576 009 Ft	89,95%
Állampapír	16 999 320 Ft	5,89%
Magyar és külföldi részvények	12 570 058 Ft	4,36%
Származtatott ügyletek eredménye	426 075 Ft	0,15%
Kötelezettség	- 798 211 Ft	-0,28%
Költségek	- 204 591 Ft	-0,07%
Teljes nettó eszközérték	288 568 660 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Afrika alapunk februárban szerény teljesítményt ért el, azonban továbbra is őrzi a hozamelőnyét a benchmarkjához képest. Ahogy korábban vizionáltuk, az afrikai tőzsdék februárban még nem kecsegtettek jó vételi lehetőséggel, mivel technikailag jelentősen túlvettek. A hónap első felében az irányadó afrikai tőzsdeindexek ennek megfelelően, kisebb mértékben korrigáltak. Majd a hónap második felében lassú konszolidáció alakult ki, érdemi emelkedés nem történt az afrikai indexekben. Mindemellett érdemes hangsúlyozni, hogy továbbra is hisszük, hogy jelentős értéknövekedés előtt állhatnak az afrikai papírok, azonban az időzítés rendkívül fontos.

Az Afrika alapunk februári szerény hozamteljesítményének oka a fedezetlen HUF kitettségyünk. Február második felében a HUF jelentősen erősödött az angol fonttal szemben, és kisebb mértékben az euróval szemben is, ami árnyalta a teljesítményünket. A hónap során a befektetési döntéseinket a passzív portfólió menedzselés jellemezte. A korábban értékesített „soft-commodities” kitettségyünket nem építettük vissza, ahogy újabb befektetési eszközzel sem bővült Afrika portfóliónk.

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.koztetetelek.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 mindenkori 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.koztetetelek.hu című honlapon elérhetőek.