

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2014. február

Adatok zárása: 2014. február 28.

Általános információk

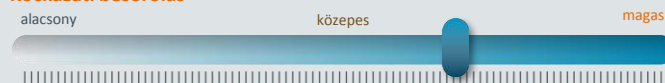
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
 Fajtája: abszolút hozamú alap
 ISIN: HU0000711981
 Deviza: HUF
 Benchmark: 70% RMAX index + 30% MSCI EFM Africa index
 Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
 Alapkezelői díj: 2,0%
 Elszámolási nap - vétel: T+2
 Elszámolási nap - eladás: T+3
 Alap indulása: 2012. november 9.

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

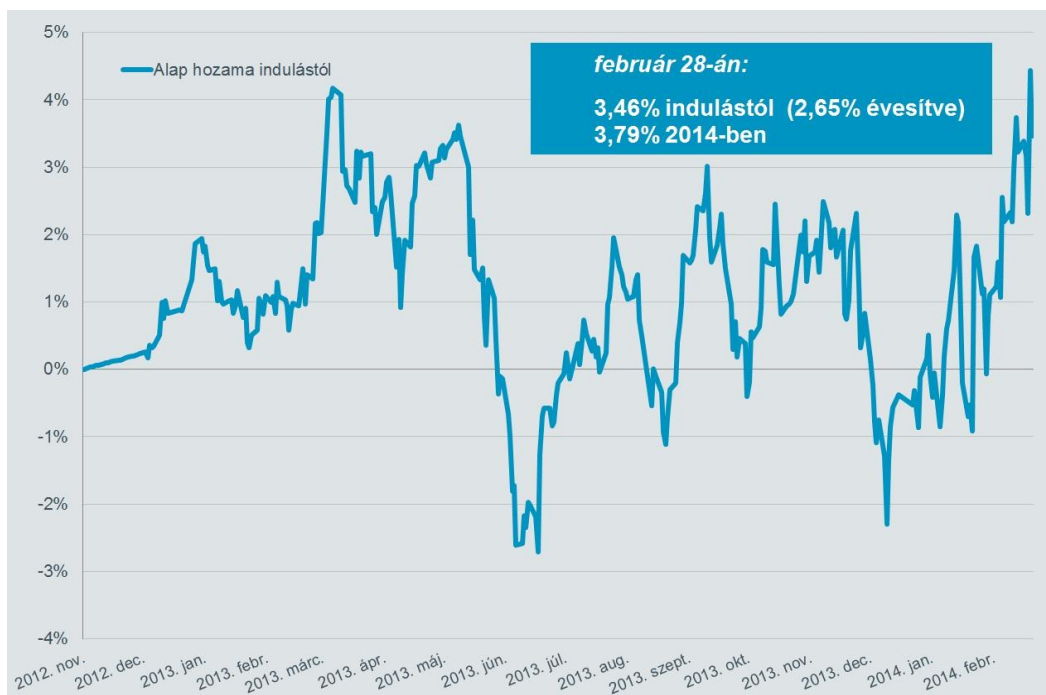
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2012.11.09)	Afrika
napi hozamok:	
szórása	0,488%
átlaga	0,012%
évesítve	7,739%
hozamok:	
indulástól	3,46%
évesítve	2,80%
2014-ben	3,79%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
kockázatmentes hozam (ZMAX)	5,74%
évesítve (indulástól)	4,64%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-1,83%
Sharpe mutató	-0,24%

Az alap hozamának alakulása indulástól



Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

Az első négy legnagyobb súlyú eszköz	Kitettség
USD betét	33,27%
Market Vectors Africa ETF	9,96%
SPDR S&P Emerging Middle East & Africa ETF	7,67%
ETFS daily short industrial metals ETF	7,28%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,036262
 Eszközérték: 193.168.344 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2014-ben	Indulástól*
Hozam	1,60%	1,67%	3,79%	2,65%
Benchmark	1,65%	0,71%	0,98%	3,90%

*évesített hozam

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlelje 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 Információt (KIIF), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát 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 lehetősége 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

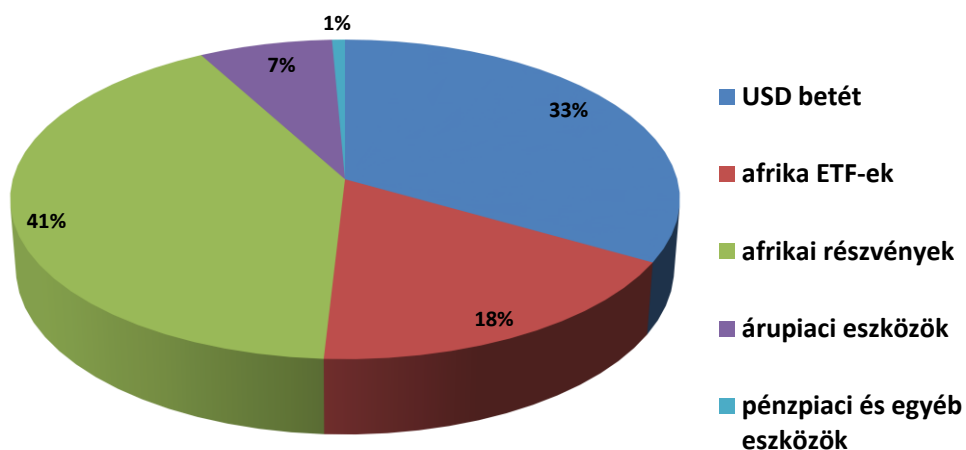
Havi jelentés – 2014. február

Piacok 2014-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	0,60%
USA	S&P Midcap 400	2,44%
USA	NASDAQ	3,15%
USA	Russell 2000	1,67%
EMU	EuroStoxx 50	1,29%
Német	DAX	1,46%
Brit	FTSE 100	0,90%
Francia	CAC40	2,61%
Olasz	FTSE MIB	7,77%
Svájc	SMI	3,32%
Japán	Nikkei 225	-8,90%
Lengyel	WIG 20	4,90%
Cseh	PX Index	2,64%
Magyar	BUX	-4,41%

Eszkömegoszlás



Alapkezelői beszámoló

Februárban az alap 1,6%-os eredményt ért el, ami némileg elmarad a benchmark hozamától, azonban 2014-ben továbbra is jelentősen felülmúlja a benchmark teljesítményét. Az eltérés egy része annak tudható be, hogy januártól a szokásostól eltérően a szabad pénzeszközöket nem forintban denominált állampapírban tartjuk, hanem dollárbetétben, mivel úgy gondoltuk, hogy több tényező is a forint gyengülése, illetve a hozamok emelkedésének irányába hat (FED kötvénypiaci vásárlásának fokozatos kivezetése, orosz-ukrán feszültség, nyomás a feltörekvő piaci devizákon). Ilyen várakozások mellett logikus, ha nem fektetünk hazai állampapírba, hanem fejlett piaci menedékdevizát vásárolunk és az árfolyamnyereségre játszunk. Ez a stratégia továbbra is nyereséges (közel 4,2 százalékkal gyengült a forint a dollárhoz képest az év eleje óta), de februárban némi forinterősödés következett be, ami erodálta az eddig elért nyereség egy részét. A részvénytársasági kitétszégünket 59%-ra emeltük (51%-ról) az AngloGold Ashanti Ltd. aranybányászattal foglalkozó cég részvényeinek megvásárlásával, mivel az aranyár emelkedésével számolunk. A stratégia ezidáig bevált, a bekerülési értékhez képest 4,5%-kal értékelődtek fel a részvények a hónap végéig.

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.