

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2014. június

Adatok zárása: 2014. június 30.

Általános információk

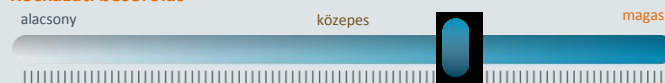
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711981
Deviza: HUF
Benchmark: 70% RMAX index + 30% MSCI EFM Africa index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 2012. november 9.

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

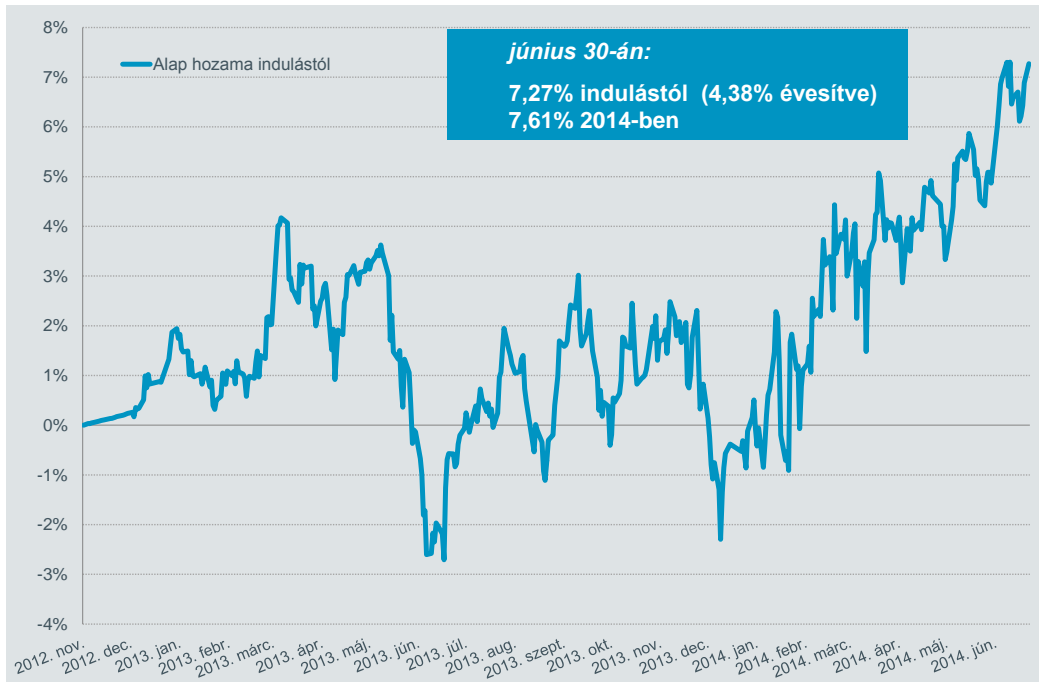
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2012.11.09)	Afrika
napi hozamok:	
átlaga	0,019%
szórása	0,499%
évesítve	7,929%
hozamok:	
indulástól	7,27%
évesítve	4,38%
2014-ben	7,61%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
kockázatmentes hozam (ZMAX)	7,18%
évesítve (indulástól)	4,33%
többlethozam (évesítve, indulástól)	0,06%
Sharpe mutató	0,01%

Az alap hozamának alakulása indulástól



Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

Az első négy legnagyobb súlyú eszköz	Kitettség
USD betét	58,51%
Market Vectors Africa ETF	5,39%
Sasol Ltd. részvények	5,04%
SPDR S&P Emerging Middle East & Africa ETF	4,75%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,074521
Eszközérték: 347.568.720 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2014-ben	Indulástól*
Hozam	2,63%	3,43%	7,61%	4,38%
Benchmark	1,53%	2,56%	5,22%	5,75%

*évesített hozam

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

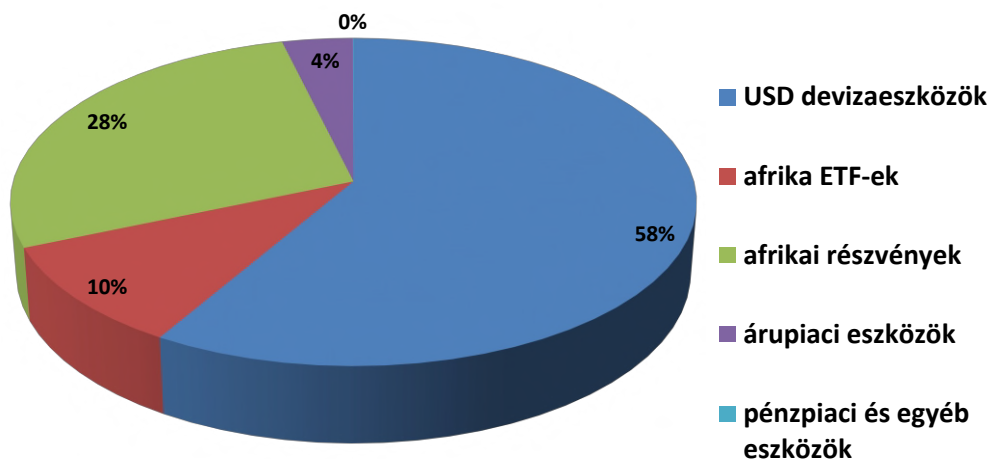
Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, 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 Információt és az Alap hivatalos Tájékoztatóját az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.kozetetelek.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.kozetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

Piacok 2014-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	6,05%
USA	S&P Midcap 400	6,73%
USA	NASDAQ	5,54%
USA	Russell 2000	2,52%
EMU	EuroStoxx 50	3,84%
Német	DAX	2,94%
Brit	FTSE 100	-0,08%
Francia	CAC40	2,95%
Olasz	FTSE MIB	12,21%
Svájc	SMI	4,29%
Japán	Nikkei 225	-6,93%
Lengyel	WIG 20	0,33%
Cseh	PX Index	2,04%
Magyar	BUX	0,22%

Eszközmoszolás



Alapkezelői beszámoló

Az alap júniusban egy újabb sikeres hónapot tudhat maga mögött. A 2,63%-os emelkedésével több, mint 1 százalékponttal túlteljesítette a benchmarkot. Ezzel a teljesítménnyel együtt az alap 2014-ben 7,61%-os hozamot ért el, míg a benchmark mindösszesen csak 5,22%-ot. A benchmarkot lényegesen meghaladó teljesítmény a benchmarktól való jelentős eltérésnek köszönhető.

Az alap kiemelkedő egy éves, illetve 2014-es hozama eredményeképpen ismét egy nagyobb (50 millió Ft) tőkebeáramlás érkezett, amivel a nettó eszközérték a hónap végére közel 350 millió forintra emelkedett. Így 2013 év vége óta közel megkétszereződött a kezelt vagyon. A hónap során befolyt tőkét a júniuséhoz hasonlóan dollár betétben kötöttünk le, továbbra is az abszolút hozamú szemléletet szem előtt tartva. Az okok május óta nem változtak (sőt némiképp erősödtek is): 1) véleményünk szerint a hazai hozamszintek piaci túllövést testesítenek meg (piaci korrekcióra számítunk a közeljövőben) 2) továbbra is az a véleményünk, hogy az USA likviditási pumpa kivezetésével (május 18-án újabb 10 milliárdos csökkentés mellett döntött a FED) nyomás alá kerülnek a feltörekvő piaci devizák és a hozamok 3) úgy gondoljuk, hogy a forint a jelenlegi rendkívül erős szintjéről gyengülésnek indul, főleg a dollár ellenében. Ilyen környezetben pedig a logikus döntés a fejlett piaci menedékdeviza vétele és az árfolyamnyereségre játszás.

A már említett tőkebeáramlás következtében némileg megváltozott az alap összetétele, a dollárbetét állomány súlya 58%-ra nőtt, míg az afrikai részvények és ETF-ek aránya pedig 38%-ra csökkent.

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.