

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. május

Általános információk

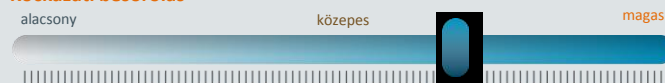
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711981
Bloomberg: EQAAFRI HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: 70% RMAX index + 30% MSCI EFM Africa index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: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



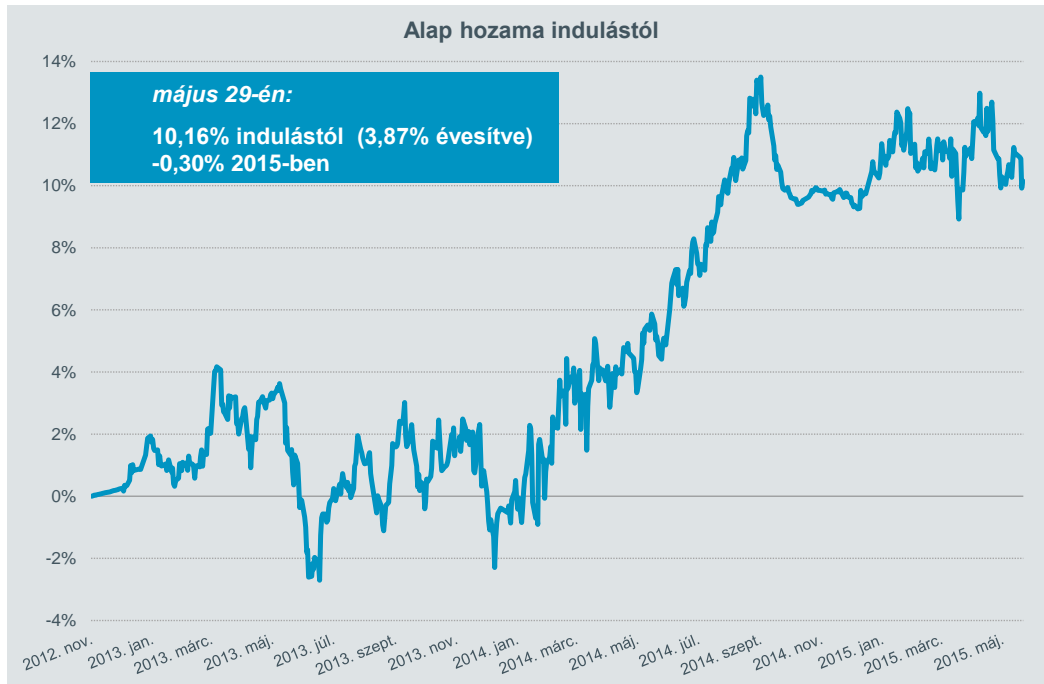
Statistika indulástól

(2012.11.09) napi hozamok:	Afrika
átlaga	0,016%
szórása	0,457%
évesítve	7,249%

hozamok:	
indulástól	10,16%
évesítve	3,87%
2015-ben	-0,30%

egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	0,53%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	8,95%
többlethozam (évesítve, indulástól)	3,42%
0,45%	
Sharpe mutató	0,06%

Az alap hozamának alakulása indulástól



Az első három legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
16/C magyar államkötvény	20,23%
SPDR S&P Emerging Markets Middle East & Africa ETF	13,89%
iShares MSCI South Africa ETF	13,81%
Kockázati kitettségek	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,103423 HUF
Eszközérték: 316 278 082 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	2014-ben	Indulástól*
Hozam	-0,89%	-0,51%	-0,30%	10,83%	3,87%
Benchmark	-0,95%	0,09%	2,69%	8,79%	6,12%

*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 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

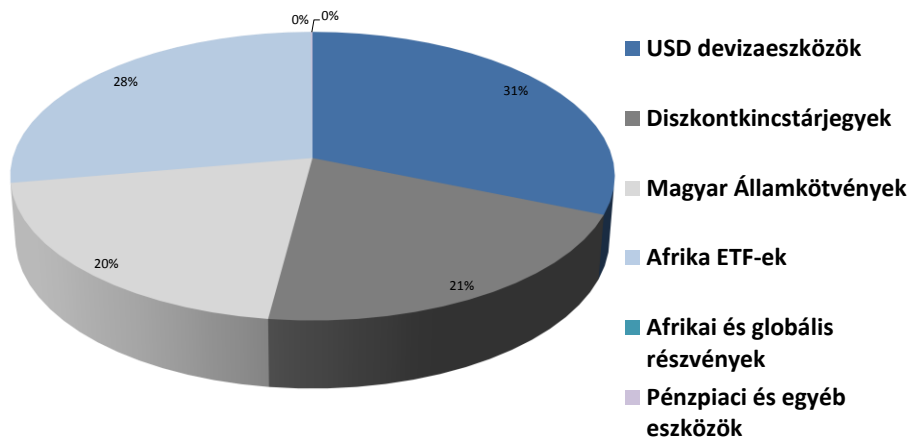
Havi jelentés – 2015. május

Piacok 2015-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	2,36%
USA	S&P Midcap 400	4,97%
USA	NASDAQ	7,05%
USA	Russell 2000	3,47%
EMU	EuroStoxx 50	13,49%
Német	DAX	16,40%
Brit	FTSE 100	6,37%
Francia	CAC40	17,21%
Olasz	FTSE MIB	23,58%
Svájc	SMI	2,83%
Japán	Nikkei 225	17,84%
Lengyel	WIG 20	5,26%
Cseh	PX Index	7,93%
Magyar	BUX	34,54%

Eszközmoszlás



Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Afrika Befektetési Alap továbbra is 30%-nyi súlyt tart Afrikához köthető befektetési termékekben. 2015 májusa a legtöbb piac esetében nem volt túl eredményes, hiszen a fejlett piacok közül csak Japán tudott értékelhető teljesítményt felmutatni, valamint a fejlődő piacok közül továbbra is a kínai börze, amely jelentősen kiemelkedik a piacok közül.

A hónap folyamán a fedezetlen dollár kitétség az Alapnak az 35%-át érte el, miközben az amerikai fizetőeszköz folytatta menetelését a forinttal és a legtöbb devizával szemben, így a portfóliónak ez a minimális része javította a teljesítményt, ugyanis az afrikai kontinensen néhány negatív gazdasági folyamat volt tapasztalható. Dél-Afrika részvénytőzsa kisebb esést szenvedett el, melynek legfőbb oka az esetlegesen növekvő kamatok lehetnek, hiszen a magas külső finanszírozási szükséglettel működő ország esetében egy esetleges amerikai kamatemelés, és így pénzkivonás különösen nehéz gazdasági helyzetet eredményezne. Ráadásul az ország devizatartalékai 3-4 év óta változatlanok.

Ha megvizsgáljuk a kontinenst, akkor továbbra is az rajzolódik ki, hogy Távol-Kelet (leszámítva Japánt), valamint Dél-Ázsia mellett a Nyugat-, Egyenlítői-, és a Kelet-Afrikai országok büszkélkedhetnek a legmagasabb gazdasági növekedéssel. Számszerűsítve 4% feletti értékekkel, és csak néhány kivétel található itt, úgy mint a fent említett Dél-Afrika, vagy éppen Csád, Líbia és Mali.

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 (KIIF), 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.