

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2015. augusztus

Adatok zárása: 2015. augusztus 31.

Általános információk

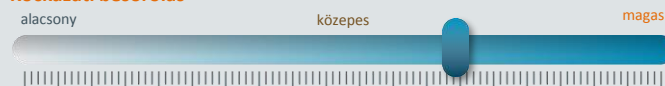
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000711981
Bloomberg: EQAAFRI HB Equity
Deviza: HUF
Benchmark: 70% RMAX index + 30% MSCI EFM Africa index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: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



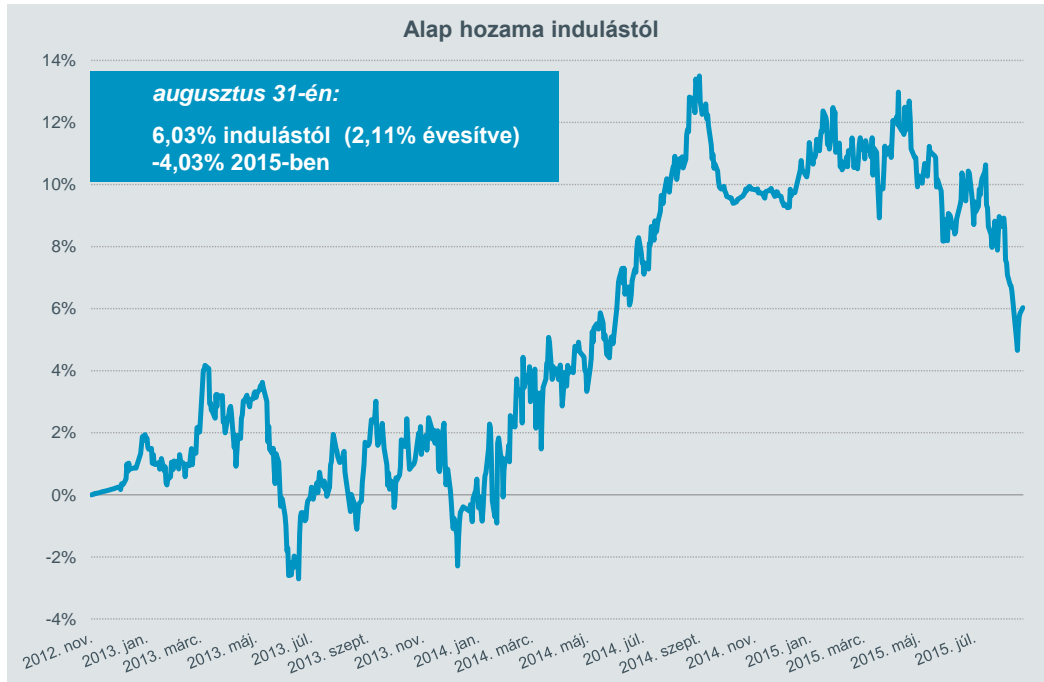
Statistika indulástól

(2012.11.09)	Afrika
napi hozamok:	
átlaga	0,009%
szórása	0,458%
évesítve	7,273%

hozamok:	
indulástól	6,03%
évesítve	2,11%
2015-ben	-4,03%

egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	0,29%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	9,34%
többlethozam (évesítve, indulástól)	3,23%
Sharpe mutató	-1,12%
	-0,15%

Az alap hozamának alakulása indulástól



Az első három legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
16/C magyar államkötvény	20,78%
D160217 diszkontkincstárjegy	8,15%
D160413 diszkontkincstárjegy	7,44%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,062094 HUF
Eszközérték: 309 716 535 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	2014-ben	Indulástól*
Hozam	-2,56%	-3,75%	-4,03%	10,83%	2,11%
Benchmark	-2,24%	-2,99%	-0,38%	8,79%	4,41%

*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 (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 lehetősége kockázatairól szóló tájékoztatás megtalálható az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó mindenkor aktuális kondíciók 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

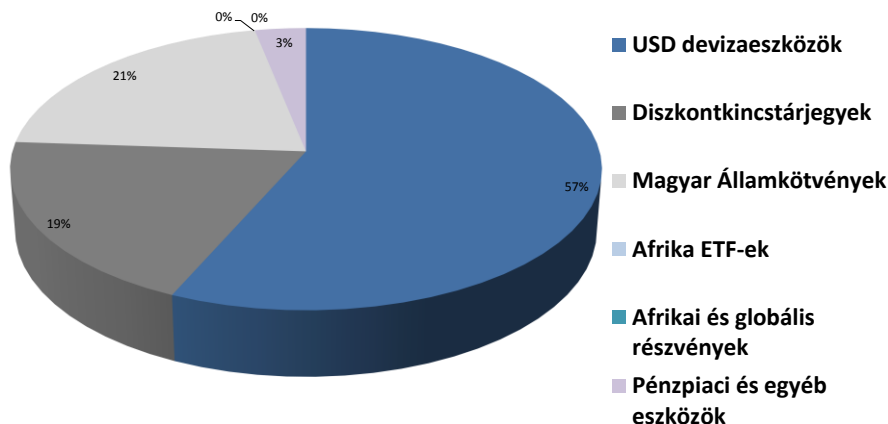
Havi jelentés – 2015. augusztus

Piacok 2015-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	-4,21%
USA	S&P Midcap 400	-2,46%
USA	NASDAQ	0,85%
USA	Russell 2000	-3,76%
EMU	EuroStoxx 50	3,92%
Német	DAX	4,63%
Brit	FTSE 100	-4,85%
Francia	CAC40	8,90%
Olasz	FTSE MIB	15,41%
Svájc	SMI	-1,77%
Japán	Nikkei 225	8,25%
Lengyel	WIG 20	-6,57%
Cseh	PX Index	8,17%
Magyar	BUX	28,63%

Eszközmosztás



Alapkezelői beszámoló

2015 augusztusa a kínai gazdasággal kapcsolatos aggodalmak ismételt előtérbe kerüléséről szólt. Ez volt annak a piaci turbulenciának az okozója, amit mind a fejlődő, mind pedig a fejlett tőkepiacokon, valamint a nyersanyagpiacokon láthattunk. Míg mi Magyarországon az Államalapítást ünnepeltük, addig a fejlett piacokon óriási zuhanásnak lehettünk szemtanúi, a német tőzsdeindex a DAX közel 7%-ot esett 2 nap alatt, míg az amerikai S&P 500 index 5%-ot. Azonban az igazi pánik csak az ezt követő hétfőn következett be, amikor a német tőzsde napon belül volt 7,7%-os, míg az S&P 500 5,3%-os mínuszban. A hónap végére javult a helyzet, azonban így is vastok mínuszban zártak a vezető tőzsdeindexek.

A kínai gazdasággal kapcsolatos aggodalmak a fejlődő piacokon fokozottan éreztették a hatásukat, ugyanis a fejlődő országok gazdaságai nagy mértékben függenek a nyersanyagárak alakulásától és mivel Kína meghatározó vevő a nyersanyagpiacon, a növekedés lassulásával megával rántja a nyersanyagárakat. Így a piaci esésből az afrikai régió sem maradt ki, az Equilor Afrika Alap afrikai benchmarkja a közel másfél éves kereskedési sávjából kiesett a hónap folyamán.

Tapasztalva a feszültséget a piacokon, még a hosszú hétvége előtt lecsökkentettük az afrikai részvénykitettséget az Alapnak a felére (15%-ra), majd az azt követő hétfőn a másik felét is eladtuk, így az Alap jelenleg nem rendelkezik afrikai részvénykitettséggel. A két ETF-ből (iShares South Africa és SPDR Emerging Middle East & Africa) befolyó dollárt nem váltottuk át forintra, így a benchmarknak megegyező dollárkitettséggel rendelkezik az Alap.

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.