

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. április

Adatok zárása: 2018. április 27.

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

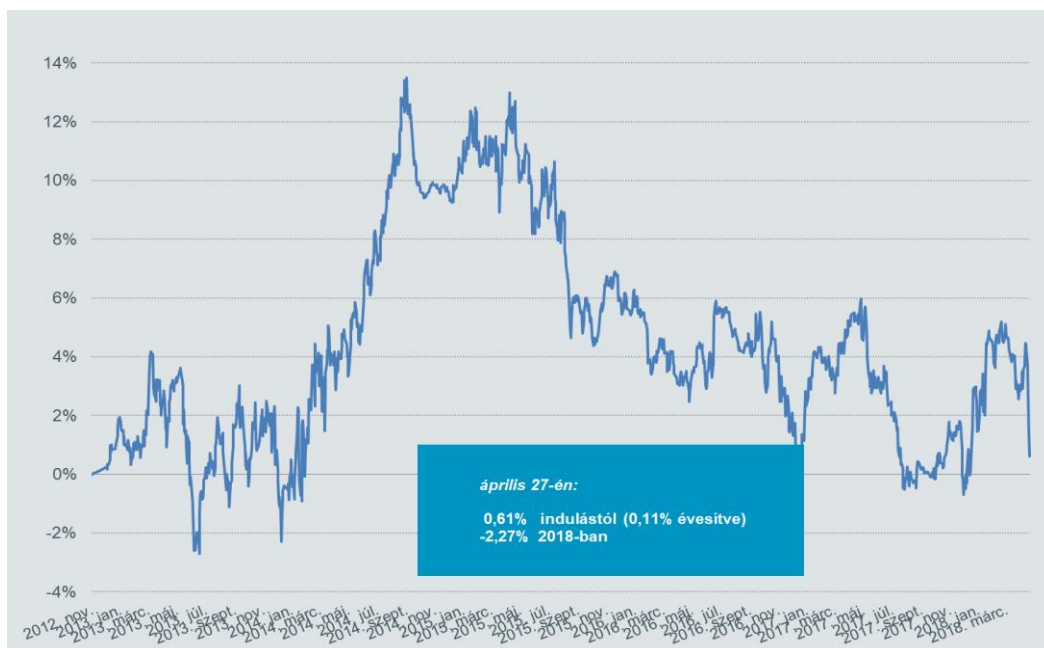
1 2 3 4 5 6 7

Statistika indulástól

(2012.11.09)	Afrika
napi hozamok:	
átlaga	0,001%
szórása	0,397%
évesítve	6,307%
hozamok:	
indulástól	0,61%
évesítve	0,11%
2018-ban	-2,27%
Évek	Hozam*
2012	0,86%
2013	1,16%
2014	10,83%
2015	4,54%
2016	4,08%
2017	1,75%

*Nettó hozamok

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

Név	Kitettség
Arany ETF	18,92 %
Olaj ETF	17,12 %
HUF	15,36 %
Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke	116,30 %

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,007732 Ft
Eszközérték:	89 321 569 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-2,51%	-3,91%	-2,27%	0,11%
Benchmark	-0,02%	-1,38%	-1,71%	3,23%

*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 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.

Equilor Alapkezelő Zrt. • 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C

Telefon: (36 1) 808 9250 • Fax: (36 1) 808 9251 • info@eqa.hu • www.eqa.hu

Piacok			Portfólió összetétel		
Részvénypiacok 2018-ban					
ország	index	hozam		Érték	Arány
USA	S&P 500	-1,22%	Készpénz számlapénz	16 764 451 Ft	18,77%
USA	S&P Midcap 400	-1,15%	Magyar és külföldi részvények	19 740 128 Ft	22,10%
USA	NASDAQ	2,32%	Kollektív befektetési értékpapírok	55 514 291 Ft	62,15%
USA	Russell 2000	-0,40%	Követelés	14 320 Ft	0,02%
EMU	EuroStoxx 50	-4,07%	Származtatott ügyletek eredménye	- 2 283 050 Ft	-2,56%
Német	DAX	-6,35%	Kötelezettség	- 266 700 Ft	-0,30%
Brit	FTSE 100	-8,21%	Költségek	- 161 871 Ft	-0,18%
Francia	CAC 40	-2,73%	Teljes nettó eszközérték	89 321 569 Ft	100,00%
Brazília	Bovespa	11,73%			
Kína	Shanghai	-4,43%			
Japán	Nikkei 225	-7,05%			
Lengyel	WIG 20	-10,19%			
Cseh	PX index	4,24%			
Magyar	BUX	-5,38%			

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Afrika alapunk áprilisban 2,5% veszteséget realizált. Az elmúlt időszakhoz képest alapunk gyenge teljesítményét a hónap végén bekövetkezett nyersanyagpiaci volatilitás okozta. Ahogy április végén az amerikai dollár magára talált, úgy veszítették értékükből nemesfémek és gyengült vele együtt az alapunk eredménye.

A heves dollár rali azonban nem változtatta meg a véleményünket a nyersanyagokkal kapcsolatosan, amelyekben továbbra is bízunk és a modellünk emelkedést favorizál. 2018 év elején felülértékeltnek tartottuk az afrikai tőzsdéket. Ennek megfelelően az elmúlt hónapokban a benchmarkhoz képest kifejezett alul súly jellemezte az alapunk befektetési politikáját. Ez az álláspontunk helyesnek bizonyult eddig, azonban már látunk olyan finom jeleket, amelyek azt vetítik előre, hogy a fekete kontinens papírjaink lejtmenege megállhat. Sőt idővel esetleg emelkedés alakulhat az afrikai tőzsdéken. Korábbi befektetési terveinknek megfelelően vételi pozíciót nyitottunk nyomott áron a NGAS LN, földgáz ETF-ben is.

Véleményünk szerint az USDHUF árfolyama változása továbbra is komoly kockázat, ennek megfelelően az Afrika alapunkban lévő devizakitettségenket továbbra is le fedezve tartjuk. Ennek megfelelően egy esetleges HUF árfolyam erősödés az amerikai dollárral szemben irreleváns az alapunk szempontjából.

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.