

# EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. május

Adatok zárása: 2018. május 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 vállalatának 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 vállalatának 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

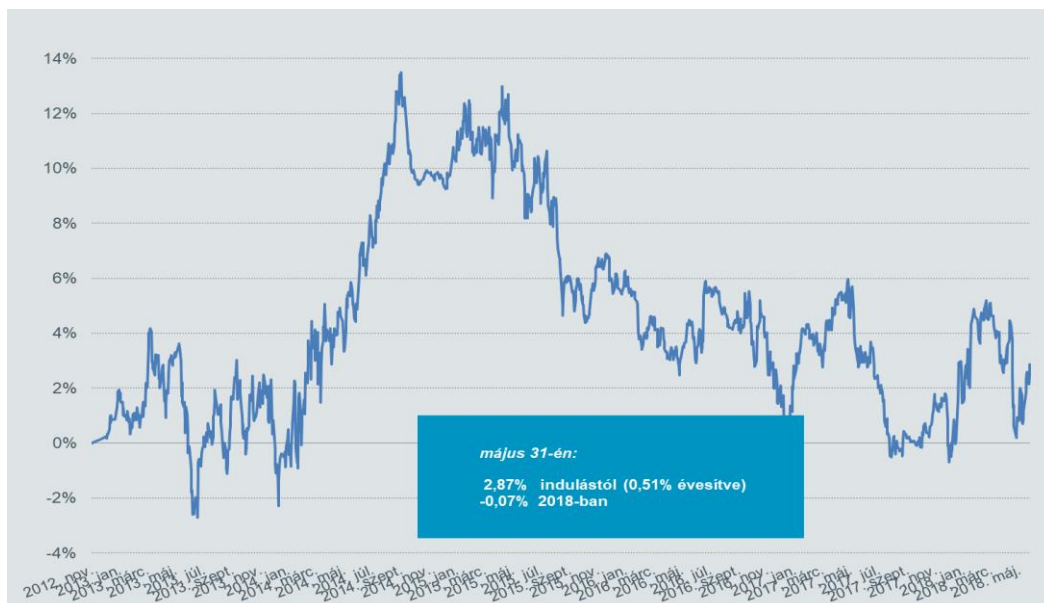
7

## Statistika indulástól

(2012.11.09)	<b>Afrika</b>
napi hozamok:	
átlaga	0,003%
szórása	0,397%
évesítve	6,307%
hozamok:	
indulástól	2,87%
évesítve	0,51%
2018-ban	-0,07%
<b>Évek</b>	<b>Hozam*</b>
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
USD	39,11%
HUF	20,26%
Arany ETF	20,06%
<b>Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke</b>	<b>114,53 %</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,030417 Ft			
Eszközérték:	86 820 218 Ft			
<b>Időszak</b>	<b>1 hónap</b>	<b>3 hónap</b>	<b>2018-ban</b>	<b>Indulástól*</b>
Hozam	2,25%	-1,59%	-0,07%	0,51%
Benchmark	-0,51%	-2,76%	-2,25%	3,08%

\*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 díját. 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**

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

# EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. május

## Piacok

### Részvénytőzsdék 2018-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,18%
USA	S&P Midcap 400	2,41%
USA	NASDAQ	7,80%
USA	Russell 2000	6,39%
EMU	EuroStoxx 50	-2,78%
Német	DAX	-2,42%
Brit	FTSE 100	-0,12%
Francia	CAC 40	1,62%
Brazília	Bovespa	0,46%
Kína	Shanghai	-6,40%
Japán	Nikkei 225	-2,47%
Lengyel	WIG 20	-12,36%
Cseh	PX index	-0,19%
Magyar	BUX	-10,21%

## Portfólió összetétel

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	51 543 300 Ft	59,37%
Magyar és külföldi részvények	14 161 492 Ft	16,31%
Kollektív befektetési értékpapírok	29 529 387 Ft	34,01%
Követelés	- Ft	0,00%
Származtatott ügyletek eredménye	- 3 464 670 Ft	-3,99%
Kötelezettség	- 4 638 866 Ft	-5,34%
Költségek	- 310 425 Ft	-0,36%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>86 820 218 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Afrika alapunk 2018 májusában 2,25% nyereséget realizált és közel 3%-kal veri az irányadó benchmarkját ebben az évben. Az elmúlt hónapban jelentős profittal váltunk meg az a NGAS LN, földgáz ETF pozíciónktól, valamint az olaj árfolyammozgásából származó eredmény emelte az alapunk eredményét.

Az év további hónapjaiban is bízunk a nyersanyagokban, ahol az elmúlt hetek árfolyammozgásait sikerrel lovagoltuk meg. A modellünk szerint felülértékeltnek tartjuk az afrikai tőzsdéket, és ez az álláspontunk mellett továbbra is kitartunk. 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 és idővel egy jelentősebb emelkedés is kialakulhat.

Véleményünk szerint az USDHUF árfolyama változása továbbra is komoly kockázat, ennek megfelelően az Afrika alapunkban lévő devizakitettségünket továbbra is le fedezve tartjuk. Ennek megfelelően egy estleges 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](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://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](http://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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.