

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. július

Adatok zárása: 2018. július 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

alacsony

közepes

magas

1

2

3

4

5

6

7

Statistika indulástól

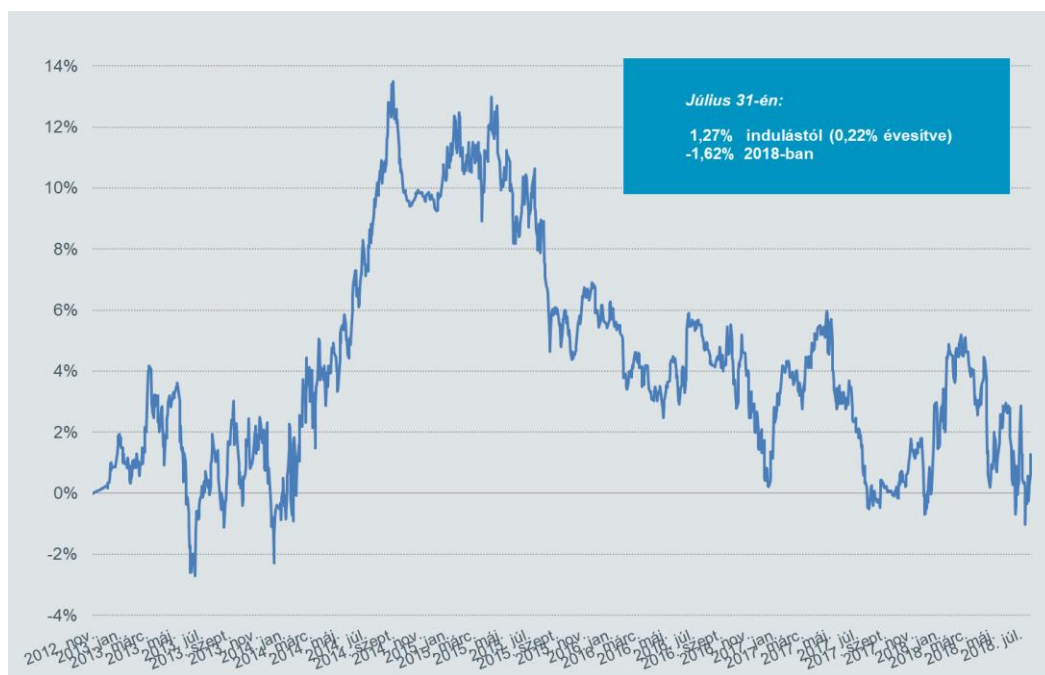
(2012.11.09)	Afrika
napi hozamok:	
átlaga	0,002%
szórása	0,407%
évesítve	6,457%

hozamok:	
indulástól	1,27%
évesítve	0,22%
2018-ban	-1,62%

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	19,44%
AFK US ETF	17,55%
EZA US ETF	16,82%
Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke	100,47%

Árfolyam, nettó eszközték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközték:	1,014426 Ft
Eszközték:	85 017 813 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	0,36%	0,66%	-1,62%	0,22%
Benchmark	0,57%	-0,07%	-1,64%	3,06%

*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.koztetetek.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.koztetetek.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

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. július

Piacok

Részvénypiacok 2018-ban		
ország	index	hozam
USA	S&P 500	5,34%
USA	S&P Midcap 400	4,42%
USA	NASDAQ	11,13%
USA	Russell 2000	8,81%
EMU	EuroStoxx 50	0,61%
Német	DAX	-0,87%
Brit	FTSE 100	0,79%
Francia	CAC 40	3,74%
Brazília	Bovespa	3,69%
Kína	Shanghai	-13,03%
Japán	Nikkei 225	-0,93%
Lengyel	WIG 20	-6,46%
Cseh	PX index	1,32%
Magyar	BUX	-9,23%

Portfólió összetétel

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	13 382 646 Ft	15,74%
Magyar és külföldi részvények	14 510 455 Ft	17,07%
Kollektív befektetési értékpapírok	61 880 496 Ft	72,79%
Követelés	15 345 Ft	0,02%
Származtatott ügyletek eredménye	- 4 492 372 Ft	-5,28%
Kötelezettség	- Ft	0,00%
Költségek	- 278 756 Ft	-0,33%
Teljes nettó eszközérték	85 017 813 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Afrika alapunk 2018 júliusában szerény 36 bázispont nyereségét realizált és továbbra is felülteljesíti az irányadó benchmarkját ebben az évben. Ahogy a megelőző hónapban is, az elmúlt hónapban jelentősen gyengült az arany árfolyama, valamint a nyersanyagok értéke is, ami jelentősen belemart az idei profitunkba. Mindemellett az év további hónapjaiban is bízunk a nyersanyagokban, így a júliusi visszaesést ideiglenesnek tekintjük és a kijelölt stratégiánkat folytatjuk.

Ahogy jeleztük múlt hónapban a modellünk szerint eljött az idő, hogy az afrikai tőzsdéken vételi pozíciókat keressünk. Ennek megfelelően továbbra is tartjuk vételi pozícióinkat az EZA US, valamint a AFK US afrikai tőzsdéket követő ETF-ekben. A benchmarkhoz képest enyhe felül súly jellemezi az alapunk befektetési politikáját. Véleményünk szerint középtávon egy jelentősebb emelkedés is kialakulhat, így optimisták vagyunk a fekete kontinens papírjain.

Véleményünk szerint az USDHUF árfolyamváltozása továbbra is komoly kockázat, ennek megfelelően az Afrika alapunkban lévő devizakitettségenket továbbra is lefedezve 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 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-N-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.