

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. április

Adatok zárása: 2017. április 30.

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

alacsony

közepes

magas

1

2

3

4

5

6

7

Statistika indulástól

(2012.11.09)	Afrika
napi hozamok:	
átlaga	0,005%
szórása	0,402%
évesítve	6,388%
hozamok:	
indulástól	5,10%
évesítve	1,12%
2017-ben	3,88%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	0,18%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	10,49%
évesítve (indulástól)	2,26%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-1,14%
Sharpe mutató	-0,18%

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

Név	Kitettség
Euro	39,01 %
Usd	37,83 %
Nigériai részvény ETF	19,16 %
Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke	102,98 %

Árfolyam, nettó eszközték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközték:	1,052 797 Ft
Eszközték:	163 198 814 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	0,46%	0,94%	3,88%	1,12%
Benchmark	0,50%	1,31%	1,61%	3,56%

*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

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. április

Piacok

Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	6,49%
USA	S&P Midcap 400	0,76%
USA	NASDAQ	2,30%
USA	Russell 2000	3,19%
EMU	EuroStoxx 50	1,68%
Német	DAX	8,34%
Brit	FTSE 100	0,86%
Francia	CAC 40	8,33%
Brazília	Bovespa	8,59%
Kína	Shanghai	1,64%
Japán	Nikkei 225	0,43%
Lengyel	WIG 20	22,02%
Cseh	PX index	9,36%
Magyar	BUX	2,98%

Portfólió összetétel

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	127 698 624 Ft	78,25%
Állampapír	5 008 151 Ft	3,07%
Kollektív befektetési értékpapírok	31 269 950 Ft	19,16%
Magyar és külföldi részvények	- Ft	0,00%
Származtatott ügyletek eredménye	154 811 Ft	0,09%
Kötelezettség	- 85 485 Ft	-0,05%
Költségek	- 847 237 Ft	-0,52%
Teljes nettó eszközérték	163 198 814 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Afrika alapunknak áprilisban is sikerült pozitív eredménnyel zárnia hónapot és 0,46%-kal növelnie éves eredményét. A második negyedév első hónapjában az afrikai tőzsdéket inkább az enerváltság jellemezte, ahogy igazából sem emelkedni, sem esni nem tudtak a kontinens részvényei. Ebből adódóan mindössze két befektetési lehetőséget találtunk a hónap során.

Áprilisban komoly belpolitikai sokk rázta meg Dél-Afrikát, aminek következtében MSCI South Africa őrlt zuhanásba kezdett. A pánik eladással ellentétben, a befektetési modellünk vételi lehetőséget mutatott, és mi eszerint döntöttünk. Ahogy oly gyakran, hetekkel később a pánik hangulat továszallt és a dél-afrikai index pillanatok alatt 10%-ot emelkedett. A hónap folyamán Equilor Afrika alapunk vonzó lehetőséget azonosított a fekete kontinens egyik lemaradó tőzsdéjén, a nigériai piacon. Hosszú lejtmenet után számunkra úgy tűnik, a nigériai tőzsdei zuhanás kifulladásos és akár Afrika titkos befutójává válhat az ország a következő évek folyamán.

Továbbra is alacsony részvénypiaci kitettséggel fut az alapunk, azonban pillanatok alatt készek vagyunk nagyobb kitettséget felvállalni, ahogy az általunk megfelelő beszállási pont elérkezik az afrikai tőzsdéken.

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.