

# EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. március

Adatok zárása: 2018. március 29.

## 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

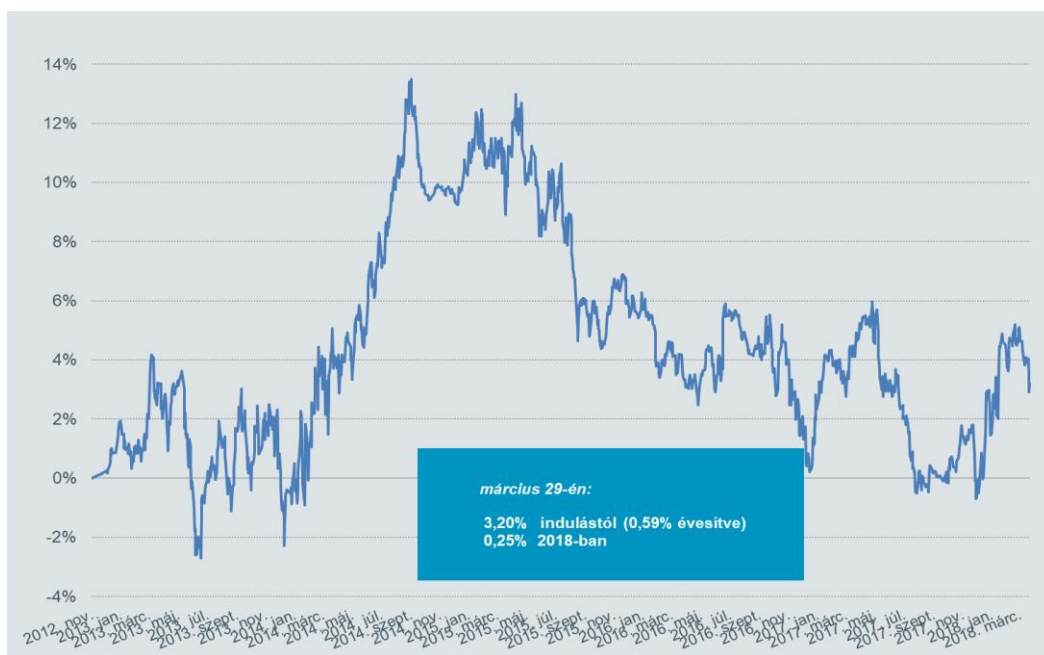
(2012.11.09)	Afrika
napi hozamok:	
átlaga	0,003%
szórása	0,395%
évesítve	6,269%

hozamok:	
indulástól	3,20%
évesítve	0,59%
2018-ban	0,25%

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
USD	58,66 %
Arany ETF	18,13 %
HUF	15,83 %
<b>Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke</b>	<b>105,44 %</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,033677 Ft
Eszközérték:	91 621 289 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-1,28%	0,25%	0,25%	0,59%
Benchmark	-2,24%	-1,55%	-1,67%	3,28%

\*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 (KIIF), 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.

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

Telefon: (36 1) 808 9250 • Fax: (36 1) 808 9251 • [info@eqa.hu](mailto:info@eqa.hu) • [www.eqa.hu](http://www.eqa.hu)

# EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. március



Piacok			Portfólió összetétel		
<b>Részvénytőzsdék 2018-ban</b>					
ország	index	hozam			
USA	S&P 500	-1,22%			
USA	S&P Midcap 400	-1,15%			
USA	NASDAQ	2,32%			
USA	Russell 2000	-0,40%			
EMU	EuroStoxx 50	-4,07%			
Német	DAX	-6,35%			
Brit	FTSE 100	-8,21%			
Francia	CAC 40	-2,73%			
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%			
			Érték	Arány	
			<b>Készpénz számlapénz</b>	68 251 895 Ft	74,49%
			<b>Állampapír</b>	- Ft	0,00%
			<b>Magyar és külföldi részvények</b>	21 399 243 Ft	23,36%
			<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	27 534 918 Ft	30,05%
			<b>Követelés</b>	253 500 Ft	0,28%
			<b>Származtatott ügyletek eredménye</b>	- 559 992 Ft	-0,61%
			<b>Kötelezettség</b>	- 25 007 082 Ft	-27,29%
			<b>Költségek</b>	- 251 193 Ft	-0,27%
			<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>91 621 289 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Afrika alapunk az év harmadik hónapjában 1,3% veszteséget realizált. Azonban érdemes kiemelni, hogy alapunk továbbra is tartja előnyét a benchmark indexéhez képest, és közel 2%-kal felülteljesített 2018-ban.

A 2018-as remek felülteljesítés a benchmarkhoz képest arra vezethető vissza, hogy jó ideje felültértékeltnek tartjuk az afrikai tőzsdéket. Ennek megfelelően az elmúlt hónapokban a benchmarkhoz képest kifejezett alul súly jellemezte az alapunk befektetési politikáját. Mindemellett márciusban az Afrika alapunk portfóliójába újból bekerült a korábban már kifejezetten jól teljesítő GLD US, arany ETF. A korábbi befektetési terveinknek megfelelően vételi pozíciót nyitottunk a modellünk szerint egy kifejezetten nyomott áron a JO US, kávé ETF-ben is.

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.