

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2018. június

Adatok zárása: 2018. június 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 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

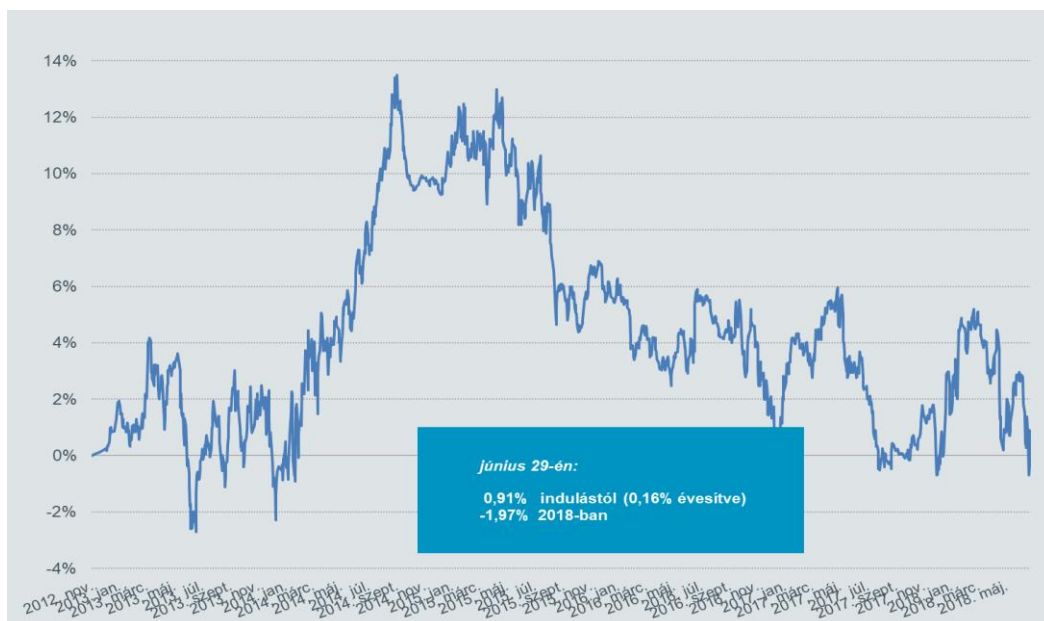
7

Statisztika indulástól

(2012.11.09)	Afrika
napi hozamok:	
átlaga	0,001%
szórása	0,401%
évesítve	6,363%
hozamok:	
indulástól	0,91%
évesítve	0,16%
2018-ban	-1,97%
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	20,43%
AFK US ETF	17,11%
EZA US ETF	16,97%
Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke	115,98 %

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,010791 Ft
Eszközérték:	85 166 543 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2018-ban	Indulástól*
Hozam	-1,90%	-2,21%	-1,97%	0,16%
Benchmark	-0,13%	-0,66%	-2,23%	3,01%

*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 – 2018. június

Piacok			Portfólió összetétel		
Részvénypiacok 2018-ban					
ország	index	hozam			
USA	S&P 500	1,67%			
USA	S&P Midcap 400	2,69%			
USA	NASDAQ	8,79%			
USA	Russell 2000	7,00%			
EMU	EuroStoxx 50	-3,09%			
Német	DAX	-4,73%			
Brit	FTSE 100	-0,66%			
Francia	CAC 40	0,21%			
Brazília	Bovespa	-4,76%			
Kína	Shanghai	-13,90%			
Japán	Nikkei 225	-2,02%			
Lengyel	WIG 20	-13,23%			
Cseh	PX index	-1,29%			
Magyar	BUX	-8,25%			
			Érték	Arány	
			Készpénz számlapénz	19 808 774 Ft	23,26%
			Magyar és külföldi részvények	14 938 744 Ft	17,54%
			Kollektív befektetési értékpapírok	57 710 153 Ft	67,76%
			Követelés	- Ft	0,00%
			Származtatott ügyletek eredménye	- 6 942 292 Ft	-8,15%
			Kötelezettség	- 76 200 Ft	-0,09%
			Költségek	- 272 635 Ft	-0,32%
			Teljes nettó eszközérték	85 166 544 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Afrika alapunk 2018 júniusában 1,90% veszteséget realizált azonban 25 bázisponttal továbbra is veri az irányadó benchmarkját ebben az évben. 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 júniusi visszaesést ideiglenesnek tekintjük.

A modellünk szerint a nyár első hónapjában eljött az idő, hogy az afrikai tőzsdéken vételi pozíciókat keressünk! Ennek megfelelően vételi pozíciókat nyitottunk az EZA US, valamint a AFK US afrikai tőzsdéket követő ETF-ekben és jelenleg 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 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 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.