

az

EQUILOR Afrika Befektetési Alap

2017. első féléves jelentése

Dátum: 2017. augusztus 31.

Készítette:
EQUILOR Alapkezelő Zrt.
Székhely: 1037 Budapest
Montevideo u. 2/C.
Cégjegyzékszám: 01-10-047344



A EQUILOR Alapkezelő Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C., Cg. 01-10-047344) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja az EQUILOR Afrika Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2017. első félév működési eredményéről.

I. Az EQUILOR Afrika Befektetési Alap számszaki adatai

1. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele, a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint, a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszközök összes eszközön belüli aránya.

	2016.12.30		2017.06.30	
	Ft	%	Ft	%
Készpénz számlapénz	203 607 849	71,94%	166 706 857	97,57%
Állampapír	16 997 841	6,01%	5 009 479	2,93%
Magyar és külföldi részvények	9 724 076	3,44%		
Kollektív befektetési értékpapírok	50 967 668	18,01%		
Vállalati kötvények				
Összes eszköz	283 876 702	100,31%	171 716 336	100,51%
Származtatott ügyletek eredménye	2 579 268	0,91%		
Kötelezettségek			386 220	0,23%
Költségek	866 126	0,31%	479 841	0,28%
Nettó eszközérték	283 010 576	100%	170 850 275	100%

2. A forgalomban levő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak elején és végén

2016.12.30.	2017.06.30.
279 259 100 db	166 677 113 db

3. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a tárgyidőszak elején és végén

2016.12.30.		2017.06.30.	
Nettó eszközérték	Egy jegyre eső nettó eszközérték	Nettó eszközérték	Egy jegyre eső nettó eszközérték
283 010 576	1,013434	170 850 275	1,025037

4. A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök összes eszközön belüli aránya

	2016.12.30		2017.06.30	
	Ft	%	Ft	%
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	9 724 076	3,44%		0,00%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok		0,00%		0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok		0,00%		0,00%
egyéb átruházható értékpapírok	50 967 668	18,01%		0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	16 997 841	6,01%	5 009 479	2,93%
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek)		0,00%		0,00%
az alap saját devizanemében		0,00%		0,00%
származtatott ügylet(ek)	2 579 268	0,91%		0,00%
egyéb eszközök-kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	202 741 723	71,64%	165 840 796	97,07%
nettó eszközérték	283 010 576	100,00%	170 850 275	100,00%

2017 első felében az Equilor Afrika alapunkat enyhe tőke kivonás jellemezte. Az alap eszközeit továbbra is jellemzően magyar államadósságot megtestesítő értékpapírokban, pénzügyi eszközökben, tőzsdén jegyzett befektetési alapokban (ETF), egyedi részvényekben és devizában tartottuk.

Az alap a 2017-ös évet alacsony részvénykitettséggel kezdte, amit folyamatosan csekély szinten tartott. Az Alap 72%-a az időszak elején kockázatmentes eszközökben, 22%-a értékpapírokban, 6%-a pedig hitelviszonyt megtestesítő pénzeszközökben volt elhelyezve.

Ahogy a fekete kontinens részvényei 2017 júniusára kifulladtak, alapunk úgy csökkentette részvény kitettségét is. Így a vizsgált időszak végére kifejezetten alacsonyon kockázati kitettséggel bírt.

Az Alapkezelő működésében 2017. első felében nem voltak olyan változások, jelentős üzleti események, amelyek az időszak során akár az Alap működését, akár annak befektetési politikájának alakulását jelentősen befolyásolhatták volna.

II. Egyéb információk

1. Az Alap 2017. évi első félévi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza:

Megnevezés	2017.06.30
	eFt
Alapkezelői díj	2217
Teljesítmény díj	348
Letétkezelői díj	45
Megbízási díj	599
Felügyeleti díj	28
Könyvvizsgálói díj	95
Bankköltség	66
Egyéb költség	113
Könyvelési díj	495
Működési költség összesen	4006

2. Tőkeáttételre vonatkozó információk:

A tárgyidőszakban az Alap által alkalmazható tőkeáttétel mértékében változás nem következett be. Az Alap a tárgyidőszakban tőkeáttételt nem alkalmazott, és nem rendelkezett biztosíték vagy tőkeáttételi megállapodással.

Az Alap a tárgyidőszakban értékpapír-finanszírozási ügyletet és teljeshozam-csereügyletet nem kötött.

3. Az Alap nem likvid eszközeire vonatkozó információk, likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodás, az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap portfóliójában 2017 első félévében nem volt olyan eszköz, amelyre illikvid jellegénél fogva különleges szabályok vonatkoztak volna.

A tárgyidőszakban az Alap tekintetében a visszaváltást korlátozó rendelkezések bevezetésére nem került sor, a likviditással kapcsolatos rendelkezésekben változás nem következett be.

Az Alap kockázat-nyereség mutatója: 4 (az 1 – 7 közötti skálán)

A kockázat/nyereség mutató az elmúlt 5 év heti hozam adatait veszi alapul az Alap indulásától az Alap hozama, azt megelőzően a referenciaérték alapján. A kockázat/nyereség profil a múltira vonatkozik és nem tekinthető a jövőbeni kockázat/nyereség profil megbízható mutatójának. Az 1. kategóriába történő besorolás nem jelenti azt, hogy kockázatmentes befektetésről van szó. A feltüntetett kockázati besorolás nem marad garantáltan változatlan, és az Alap kategorizálása idővel módosulhat. Az 4-es kockázati besorolás az elmúlt 5 év piaci viszonyait tükröző árfolyam-ingadozásokból valamint az Alap benchmarkjából adódik.

Az Alap kockázati profiljának bemutatását az Alap Tájékoztatója tartalmazza. Az Alapkezelő biztosítja, hogy befektetési alap kockázati profilja megfeleljen a befektetési alap méretének, portfóliószerkezetének, befektetési stratégiáinak és célkitűzéseinek, a befektetési alap kezelési szabályzatában, tájékoztatójában és az ajánlattételi dokumentumokban foglaltak szerint. Az Alapkezelő az Alap releváns kockázatokra való érzékenységének mérése érdekében a jogszabályi előírások és belső szabályzatai alapján forgatókönyv-elemzést és stressz tesztet hajt végre.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1037 Budapest
Montevideo utca 2/c
Asz.: 23838442-2-41
3.
Equilor Alapkezelő Zrt.