

EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. május

Adatok zárása: 2017. május 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 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

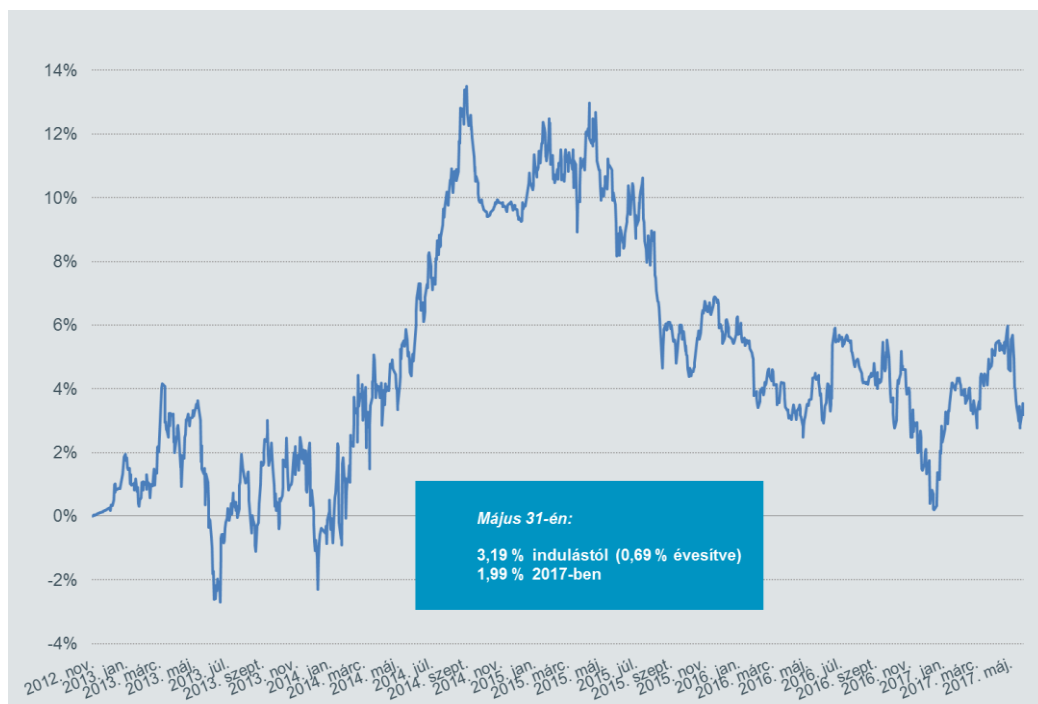
6

7

Statistika indulástól

(2012.11.09)	Afrika
napi hozamok:	
átlaga	0,004%
szórása	0,403%
évesítve	6,404%
hozamok:	
indulástól	3,19%
évesítve	0,69%
2017-ben	1,99%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	0,11%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	10,50%
évesítve (indulástól)	2,22%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-1,52%
Sharpe mutató	-0,24%

Az alap hozamának alakulása indulástól



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

Név	Kitettség
Usd	49,53 %
Euró	39,51 %
Diszkontkincstárjegy	3,13 %
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	100,00 %

Árfolyam, nettó eszközték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközték:	1,033650 Ft			
Eszközték:	160 234 645 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	-1,82%	-0,19%	1,99%	0,69%
Benchmark	0,50%	0,44%	1,24%	3,41%

*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 – 2017. május

Piacok			Portfólió összetétel		
Részvénytársaságok 2017-ben					
ország	index	hozam			
USA	S&P 500	7,73%			
USA	S&P Midcap 400	-0,64%			
USA	NASDAQ	2,50%			
USA	Russell 2000	0,96%			
EMU	EuroStoxx 50	-0,14%			
Német	DAX	9,88%			
Brit	FTSE 100	5,28%			
Francia	CAC 40	8,67%			
Brazília	Bovespa	4,12%			
Kína	Shanghai	0,44%			
Japán	Nikkei 225	2,81%			
Lengyel	WIG 20	17,11%			
Cseh	PX index	8,76%			
Magyar	BUX	7,96%			
			Érték	Arány	
			Készpénz számlapénz	144 483 712 Ft	90,17%
			Állampapír	5 008 928 Ft	3,13%
			Kollektív befektetési értékpapírok	2 409 242 Ft	1,50%
			Követelés	9 083 740 Ft	5,67%
			Származtatott ügyletek eredménye	- Ft	0,00%
			Kötelezettség	449 327 Ft	-0,28%
			Költségek	301 650 Ft	-0,19%
			Teljes nettó eszközérték	160 234 645 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Afrika alapunk bár remek pozíciókat nyitott és zárt az afrikai tőzsdén mégis veszteséggel zárta a májusi hónapot. Ennek legfőbb oka, hogy alapunk portfóliójában közel 80%-ban tart eurót és amerikai dollárt, amelyek értékvesztést könyveltek el a hónapban a forinttal szemben. A megelőző hónapokban az euró és a dollár kitétszégünket határidős piacon lefedezve tartottuk. Májusban ezeket a hedge pozíciókat levettük és így a deviza kitétszégünk fedezetlenné vált. A forint rendületlenül erősödött májusban, ez a döntés nagyban hozzájárult ahhoz, hogy alapunk veszteséget könyvelt el az év ötödik hónapjában.

Bár alapunk májusi eredménye fájó, a jó hír az, hogy a módszerünk jól teljesít és két remek vételi lehetőséget is találtunk az afrikai tőzsdén. Egyik lehetőséget a nigériai tőzsde feltámadásában láttuk, amit az NGE US ETF-ként ismerhetnek és kereskedhetnek a befektetők. A másik vételi lehetőség egy pan-afrikai ETF-en alakult, a PAF FP-én. Sajnos a HUF hedge levételeken nagyobb veszteségeket könyveltünk el, mint amit az ETF-ek kereskedésével megnyert profit volt.

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.koztetetelek.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 mindenkori 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.koztetetelek.hu című honlapon elérhetőek.