

# EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2017. január



Adatok zárása: 2017. január 31.

## Általános információk

Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: Részvényalap  
ISIN: HU0000714753  
Deviza: HUF  
Benchmark: 90% MSCI World Index(HUF-ban) + 10% ZMAX  
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
Alapkezelői díj: 0,8%  
Elszámolási nap - vétel: T+2  
Elszámolási nap - eladás: T+3  
Alap indulása: 2015. május 22.

## Befektetési politika

Az Alap célja a fejlett részvény piacon való befektetés, mely révén az Alap befektetői magas hozamot érhetnek el. Az Alap részvény piaci befektetéseit elsősorban a globális részvény piaci, azon belül is döntően az amerikai, japán és az európai részvény piacok eszközei, ezen belül is elsősorban elismert külföldi tőzsdékre bevezetett részvények, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírok alkotják.

Ajánlott minimális befektetési időtáv: 3 - 5 év

### Kockázati besorolás



## Statistika indulástól

(2015.05.22)	Noé
napi hozamok:	
átlaga	0,018%
szórása	1,022%
évesítve	16,221%
hozamok:	
indulástól	5,19%
évesítve	3,02%
2017-ben	1,03%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	0,19%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	1,45%
évesítve (indulástól)	0,85%
többlethozam (évesítve, indulástól)	2,17%
Sharpe mutató	0,13%

## Az Alap hozamának alakulása indulástól



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

Név	Kitettség
Financial Select Sector SPDR ETF	8,79%
Technology Select Sector SPDR ETF	7,25%
Consumer Discretionary Select Sector ETF	6,29%
<b>Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke</b>	<b>100%</b>

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,037 235 Ft			
Eszközérték:	2 761 380 986 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	1,03%	8,11%	1,03%	3,02%
Benchmark	1,10%	7,73%	1,10%	2,83%

### 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.

# EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2017. január

## Piacok

### Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,79%
USA	S&P Midcap 400	1,60%
USA	NASDAQ	4,30%
USA	Russell 2000	0,35%
EMU	EuroStoxx 50	-1,82%
Német	DAX	0,47%
Brit	FTSE 100	-0,61%
Francia	CAC 40	-2,33%
Brazília	Bovespa	7,38%
Kína	Shanghai	1,79%
Japán	Nikkei 225	-0,38%
Lengyel	WIG 20	5,59%
Cseh	PX index	1,18%
Magyar	BUX	1,49%

## Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	226 122 659 Ft	8,19%
Állampapír	37 945 849 Ft	1,37%
Magyar és külföldi részvények	307 186 158 Ft	11,12%
Kollektív befektetési értékpapírok	2 192 765 747 Ft	79,41%
Kötelezettség	- 2 473 645 Ft	-0,09%
Követelés	36 125 Ft	0,00%
Költségek	- 201 907 Ft	-0,01%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>2 761 380 986 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Noé Nemzetközi Részvényalap immár 20 hónapja teljesíti sikeresen az általunk kitűzött célt, azaz alacsony követési hiba mellett hozama érdemben meghaladja a több mint 1000 részvényből álló MSCI World index teljesítményét.

Az alap 2017 januárjában 1,03%-os hozamot ért el a benchmark 1,10%-os hozamával szemben, amely így is több, mint fél százalék előnyt halmozott fel 2015 májusi indulása óta a benchmarkkal szemben.

A KUKA AG általunk hónapok óta várt felvásárlására a tavalyi év utolsó munkanapján a versenyhatóságok rábólintottak. Ez azt jelenti, hogy a nyáron 107,5 euróért vásárolt részvényekért január 6-án 115 eurót fizetett a kínai Midea cég. Hasonló kimenetelre számítunk a Bayer Monsanto részvényeire tett ajánlata esetében is, ahol várhatóan az év végén zárulhat a tranzakció. A 128 dolláros részvényenkénti ajánlati ár 20% körüli nyereséggel kecsegtet. Ennek megfelelően a Monsanto pozíciókat megháromszoroztuk.

A hónap elején 89,89%-os MSCI World részvénykitettséget tartottunk, amit január végére 90,53%-ra változtattunk.

Az alacsony kamatpolitika valamint az ezzel együtt járó hozamkeresés, hozaméhség következtében véleményünk szerint a részvénypiacok továbbra is attraktívak maradhatnak.

**Az alap kiváló befektetési lehetőséget jelent azok számára, akik a legszélesebb diverzifikációjú részvény piaci indexbe szeretnének befektetni, úgy, hogy az azon belüli aktív szektor, földrajzi és egyedi részvény allokációt a vagyonkezelő végzi.**

### 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.koztetetelek.hu](http://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](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.koztetetelek.hu](http://www.koztetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.