

# EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2015. Augusztus



Adatok zárása: 2015. augusztus 31.

## Általános információk

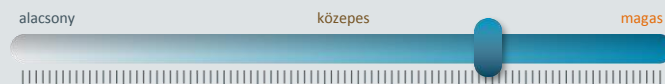
Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: Részvényalap  
ISIN: HU0000714753  
Deviza: HUF  
Benchmark: 90% MSCI World Index(HUF-ban) + 10% ZMAX  
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
Alapkezelői díj: 0,8%  
Elszámolási nap - vétel: T+2  
Elszámolási nap - eladás: T+3  
Alap indulása: 2015. május 22.

## 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

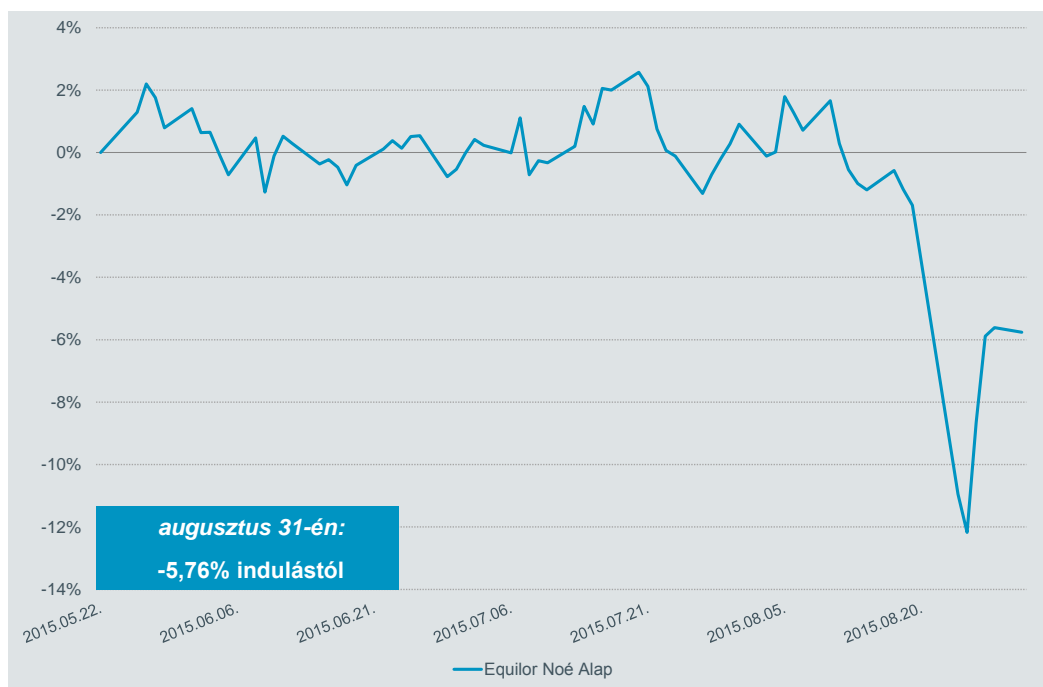
### Kockázati besorolás



## Statistika indulástól

|  |            |
|--|------------|
| (2015.05.22)   | <b>Noé</b> |
| napi hozamok:  |            |
| átlaga   | -0,074%    |
| szórása  | 1,518%     |
| évesítve   | 24,101%    |
| hozamok:   |            |
| indulástól   | -5,76%     |
| évesítve   | N/A*       |
| 2015-ben   | -5,76%     |
| egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól) |            |
|  | N/A*       |
| kockázatmentes hozam (ZMAX)                                | 0,41%      |
| évesítve (indulástól)                                      | 1,51%      |
| többlethozam (évesítve, indulástól)                        | N/A*       |
| Sharpe mutató  | N/A*       |

## Az Alap hozamának alakulása indulástól



\*Az idősor rövidsége miatt ezen értékek nem mutatnának reális képet a valóságról.

## Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

| Név                           | Kitettség   |
|-------------------------------|-------------|
| Financial Select Sector SPDR  | 10,07%      |
| iShares MSCI Japan ETF        | 8,63%       |
| iShares MSCI United Kingdom   | 7,35%       |
| Technology Select Sector SPDR | 6,63%       |
| <b>Kockázati kitettség</b>    | <b>100%</b> |

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,929267 Ft  
Eszközérték: 2 342 243 682 HUF

| Időszak   | 1 hónap | 3 hónap | 2015-ben | Indulástól |
|-----------|---------|---------|----------|------------|
| Hozam     | -6,61%  | -6,50%  | -5,76%   | -5,76%     |
| Benchmark | -6,64%  | -7,17%  | -6,07%   | -6,07%     |

### 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, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott 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 befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) 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 befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. 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 forgalmazó ([www.equilor.hu](http://www.equilor.hu)) 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 – 2015. augusztus

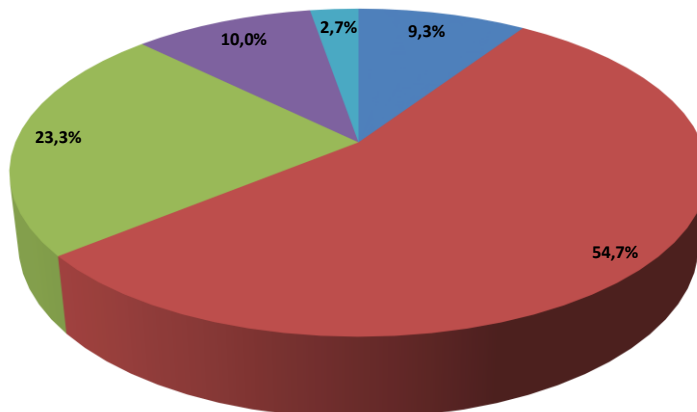


## Piacok 2015-ben

### Részvénypiacok

| ország  | index          | hozam  |
|---------|----------------|--------|
| USA     | S&P 500        | -4,21% |
| USA     | S&P Midcap 400 | -2,46% |
| USA     | NASDAQ         | 0,85%  |
| USA     | Russell 2000   | -3,76% |
| EMU     | EuroStoxx 50   | 3,92%  |
| Német   | DAX            | 4,63%  |
| Brit    | FTSE 100       | -4,85% |
| Francia | CAC40          | 8,90%  |
| Olasz   | FTSE MIB       | 15,41% |
| Svájc   | SMI            | -1,77% |
| Japán   | Nikkei 225     | 8,25%  |
| Lengyel | WIG 20         | -6,57% |
| Cseh    | PX Index       | 8,17%  |
| Magyar  | BUX            | 28,63% |

## Eszközmegosztás 2015-ben



- Rövid lejáratú eszközök
- Észak-Amerika
- Európa
- Távol-Kelet
- Óceánia

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Noé Nemzetközi Részvényalap 2015 augusztusában meg tudta verni a benchmarkot, azonban nem volt képes szembe menni a rendkívül negatív nemzetközi hangulatnak, így végül negatív hozammal fejezte be a hónapot.

2015 augusztusa a kínai gazdasággal kapcsolatos aggodalmak ismételt előtérbe kerüléséről szólt. Ez volt annak a piaci turbulenciának az okozója, amit mind a fejlődő, mind pedig a fejlett tőkepiacokon, valamint a nyersanyagpiacokon láthattunk. Míg mi Magyarországon az Államalapítást ünnepeltük, addig a fejlett piacokon óriási zuhanásnak lehettünk szemtanúi, a német tőzsdeindex a DAX közel 7%-ot esett 2 nap alatt, míg az amerikai S&P 500 index 5%-ot. Azonban az igazi pánik csak az ezt követő hétfőn következett be, amikor a német tőzsde napon belül volt 7,7%-os, míg az S&P 500 5,3%-os mínuszban is. A hónap végére javult a helyzet, azonban így is vaskos mínuszban zártak a vezető tőzsdeindexek. Ha az S&P 500 index egyes szektorainak a teljesítményét vizsgáljuk, akkor azt láthatjuk, hogy a hónapban az egészségügyi (-8,05%) és a pénzügyi szektor (-6,94%) szenvedte el a legnagyobb esést. Az egészségügyi szektor nagyobb mértékű zuhanása talán annak tudható be, hogy az elmúlt időszakban az egyik legjobban teljesítő szektor volt. Az augusztusi zuhanást követően egyedül két szektor, a tartós javak és az egészségügyi szektor van pozitív tartományban a 2015-ös évet tekintve.

Nem csak a nyugati, hanem a távol-keleti országok indexei is jelentős eséssel zárták a hónapot. Az Alap számára legfontosabb ország a régióban Japán, amely az Alap eszköztékének közel 9%-át teszi ki. A felkelő nap országa jelentős kínai kitétséggel rendelkezik – exportjának 18,55%-a kerül Kínába, míg importjának 22,05%-a származik Kínából –, így nem csoda, hogy a kínai gazdasággal kapcsolatos aggodalmak előretörésére több, mint 8%-os eséssel reagált a japán tőzsdeindex, a Nikkei.

Az Alap összetételén nem változtattunk a hónap folyamán, ugyanis jelentősen megnőtt a volatilitás és ilyenkor a kivárá stratégia célravezetőbb lehet, mint egy elhamarkodott lépés.

### 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, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott 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 befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) 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 befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCV. 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 forgalmazó ([www.equilor.hu](http://www.equilor.hu)) 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.