

EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2015. szeptember



Adatok zárása: 2015. szeptember 30.

Általános információk

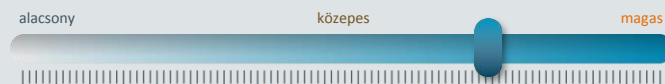
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: Részvényalap
ISIN: HU0000714753
Deviza: HUF
Benchmark: 90% MSCI World Index(HUF-ban) + 10% ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 0,8%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 2015. május 22.

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

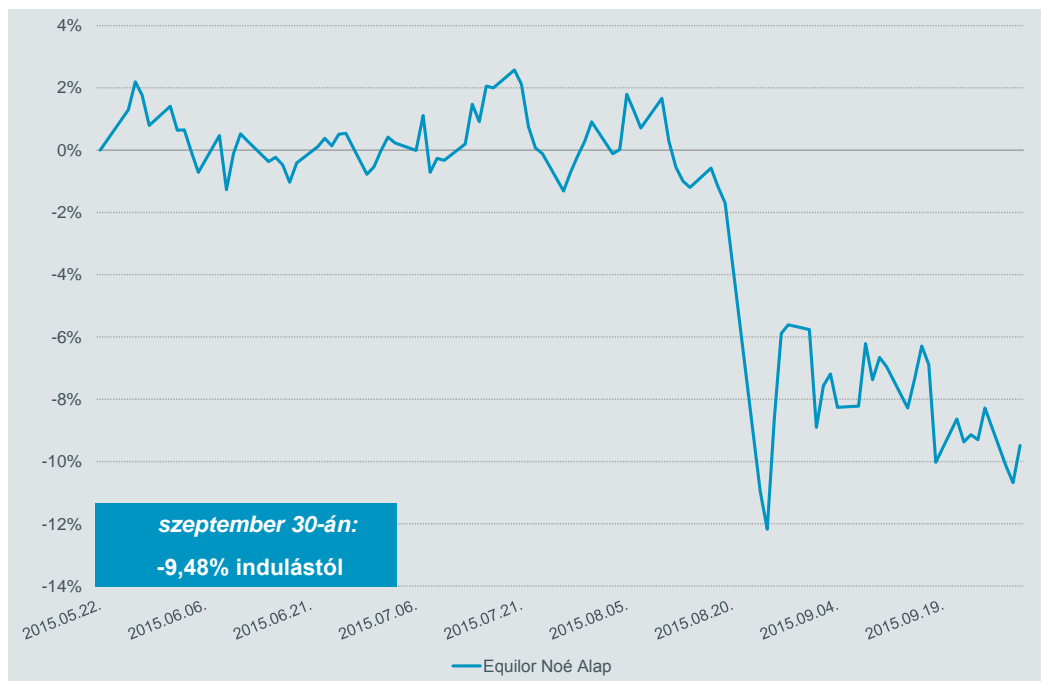
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

| | |
|--|----------------|
| (2015.05.22) | Noé |
| napi hozamok: | |
| átlaga | -0,115% |
| szórása | 1,501% |
| évesítve | 23,824% |
| hozamok: | |
| indulástól | -9,48% |
| évesítve | N/A* |
| 2015-ben | -9,48% |
| egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól) | |
| | N/A* |
| kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól) | 0,54% 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 | 9,49% |
| iShares MSCI Japan ETF | 7,93% |
| iShares MSCI United Kingdom | 6,88% |
| Technology Select Sector SPDR | 6,35% |
| Kockázati kitettség | 100% |

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,892557 HUF
Eszközérték: 2 388 820 576 HUF

| Időszak | 1 hónap | 3 hónap | 2015-ben | Indulástól |
|-----------|---------|---------|----------|------------|
| Hozam | -3,95% | -8,99% | -9,48% | -9,48% |
| Benchmark | -3,97% | -8,98% | -9,80% | -9,80% |

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 Információt 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 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), illetve a forgalmazó (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 és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2015. szeptember



Piacok 2015-ben

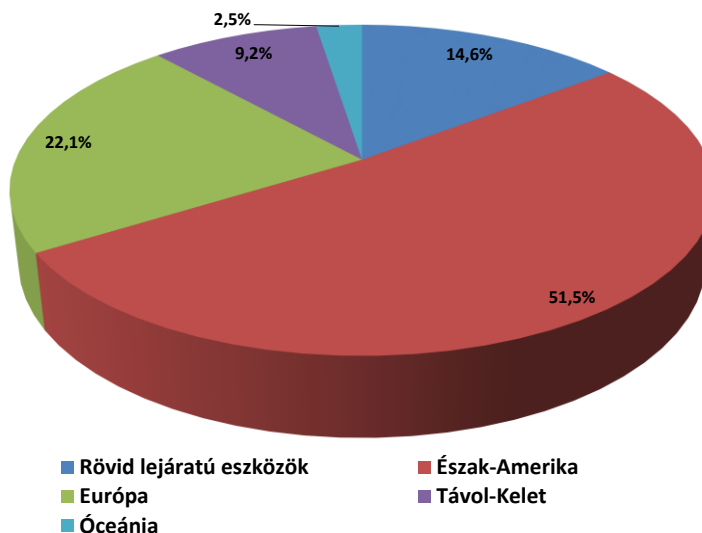
Részvénypiacok

| ország | index | hozam |
|--------|----------------|--------|
| USA | S&P 500 | -6,74% |
| USA | S&P Midcap 400 | -5,75% |
| USA | NASDAQ | -2,45% |
| USA | Russell 2000 | -8,63% |

| | | |
|---------|--------------|--------|
| EMU | EuroStoxx 50 | -1,45% |
| Német | DAX | -1,48% |
| Brit | FTSE 100 | -7,68% |
| Francia | CAC40 | 4,27% |
| Olasz | FTSE MIB | 12,01% |
| Svájc | SMI | -5,23% |
| Japán | Nikkei 225 | -0,36% |

| | | |
|---------|----------|---------|
| Lengyel | WIG 20 | -10,78% |
| Cseh | PX Index | 2,58% |
| Magyar | BUX | 25,61% |

Eszközmegosztás 2015-ben



Alapkezelői beszámoló

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

A 2015 augusztus végi piaci zuhanást követően a piacok némileg visszakorrigáltak, a hónap elején a megnyugvás jelei mutatkoztak, azonban a FED kamatdöntését követően ismét lefelé vették az irányt a főbb részvényindexek. A FED döntéshozói ugyanis ismét a kamattartás mellett döntöttek. A jegybanki stáb elsősorban a kínai, illetve a feltörekvő országok gazdaságával kapcsolatos bizonytalanság miatt döntött így, emellett kiemelték, hogy az Egyesült Államok gazdaságával kapcsolatban is látnak még teret a javulásra a kamatmódosítás előtt. Ez elbizonytalanította a piacokat, hiszen ebből arra lehet következtetni, hogy még közel sem áll olyan stabil lábakon a gazdaság, mint gondolták. Így a főbb piacok 3-9%-os mínuszban zárták a hónapot (DAX -6%, S&P 500 -3%, Nikkei -9%).

Ha az S&P 500 index egyes szektorainak a teljesítményét vizsgáljuk, akkor azt láthatjuk, hogy a hónapban a nyersanyagsektor (-7,62%) és az energiaszektor (-6,79%) szenvedte el a legnagyobb esést. Ez továbbra is a nyersanyagok nyomott árainak tudható be, illetve a velük kapcsolatos várakozások sem javultak érdemben (Kína és a feltörekvő piacok lassulása). A gyógyszeripari cégek árfolyamában is végigsöpört egy kisebb eladói hullám, miután Hillary Clinton a Twitteren kiakadt a Valeant azon lépésén, hogy az egyik napról a másikra közel hatszorosára emelte az egyik gyógyszerének az árát. Megígérte, hogy tervet fog készíteni, hogy ne történhessen meg a jövőben hasonló eset, ami persze negatív hír az összes gyógyszergyártónak.

A hónap második felében a részvények 5%-os alulsúlyozása mellett döntöttünk, ugyanis a piacok az augusztusi mélyponthoz közeledtek és a FED üzenete is negatív hangvételű volt. Egyedi részvényügylet csak egy volt, a dán Danske bank papírjaiból vásároltunk az Alap 0,50 százalékaért, ugyanis az európai bankok közül ez a bank rendelkezik az egyik legegészségesebb hitelportfólióval, valamint a kilátásai is pozitívak.

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 Információt 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 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 tájékoztatót 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 forgalmazó (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 és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.