

EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2015. október



Adatok zárása: 2015. október 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 részvénytőzsián való befektetés, mely révén az Alap befektetői magas hozamot érhetnek el. Az Alap részvénytőzsiai befektetéseit elsősorban a globális részvénytőzsiák, azon belül is döntően az amerikai, japán és az európai részvénytőzsiák eszközei, ezen belül is elsősorban elismert külföldi tőzsdékre bevezetett részvények, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírok alkotják.

Ajánlott minimális befektetési időtáv: 3 - 5 év

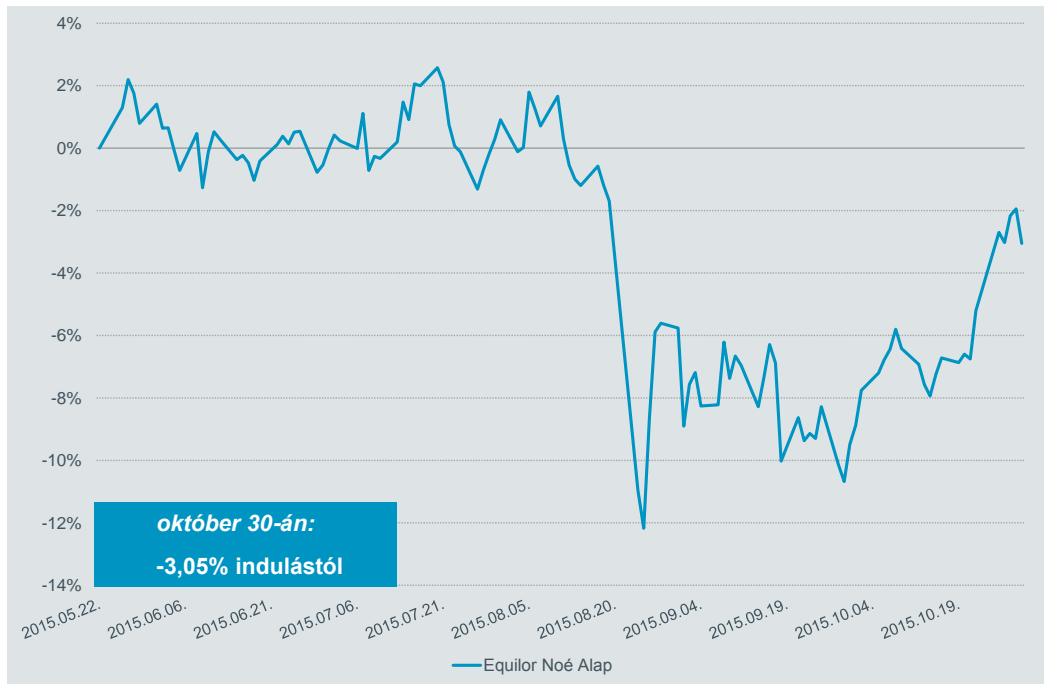
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2015.05.22)	Noé
napi hozamok:	
átlaga	-0,008%
szórása	1,413%
évesítve	22,431%
hozamok:	
indulástól	-3,05%
évesítve	N/A*
2015-ben	-3,05%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	N/A*
kockázatmentes hozam (ZMAX)	0,52%
évesítve (indulástól)	1,17%
többlethozam (évesítve, indulástól)	N/A*
Sharpe mutató	N/A*

Az Alap hozamának alakulása indulástól



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

Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
Financial Select Sector SPDR	9,50%
iShares MSCI Japan ETF	8,05%
iShares MSCI United Kingdom	6,91%
Technology Select Sector SPDR	6,61%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,956014 HUF
Eszközérték: 2 558 656 334 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	Indulástól
Hozam	7,11%	-3,92%	-3,05%	-3,05%
Benchmark	7,87%	-3,30%	-2,70%	-2,70%

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 Tájékoztatóját 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

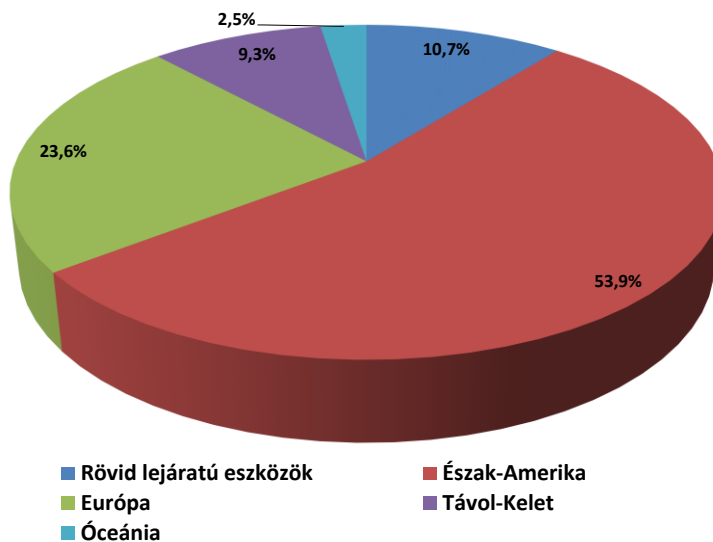
Havi jelentés – 2015. október

Piacok 2015-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	0,99%
USA	S&P Midcap 400	-0,53%
USA	NASDAQ	6,71%
USA	Russell 2000	-3,56%
EMU	EuroStoxx 50	8,64%
Német	DAX	10,65%
Brit	FTSE 100	-3,12%
Francia	CAC40	14,63%
Olasz	FTSE MIB	18,04%
Svájc	SMI	-0,50%
Japán	Nikkei 225	9,35%
Lengyel	WIG 20	-11,05%
Cseh	PX Index	3,85%
Magyar	BUX	29,60%

Eszközmegoszlás 2015-ben



Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Noé Nemzetközi Részvényalap 2015 októberben remek hónapot zárt, több, mint 7 százalékot tudott emelkedni a hónap folyamán.

2015 októberében igazi tőzsdei szárnyalásnak lehettünk szemtanúi a fejlett országok tőzsdéin, a DAX több, mint 12%-ot, az S&P 500 pedig közel 9%-ot emelkedett, ami történelmi rekord, hiszen még sosem emelkedet ennyit az amerikai index egy naptári hónap alatt. Úgy látszik a piacok kezdik elfelejteni a nyári hónapokban a figyelem központjába került kínai lassulást. A befektetők októberben leginkább a FED kamatdöntését várták, hogy újabb információmorzsákhoz jussanak a kamatemeléssel kapcsolatban (miután kamatemelést nem vártak). A FED nem okozott meglepetést, hiszen az alapkamat tartása mellett döntöttek a tagok. A közleményben a jegybankárok kiemelték, hogy az amerikai gazdasági növekedés kedvező, azonban továbbra is mérsékelt ütemű. Ezúttal nem szerepelt a közleményben a világgazdasági lassulástól való félelem, melyből a piaci szereplők arra következtettek, hogy a következő, december 16-án esedékes kamatdöntő ülésen már esély lehet egy óvatos kamatemelésre. A piaci árazások alapján a hónap végén már 50% volt annak az esélye, hogy emelni fog a FED, szemben a hónap eleji 41%-kal.

Ha az S&P 500 index egyes szektorainak a teljesítményét vizsgáljuk, akkor azt láthatjuk, hogy a hónapban a nyersanyagsetektor (+13,45%) és az energiaszektor (+11,25%) teljesített a legjobban. Ez annak tudható be, hogy az előző hónapban ez a két iparág szenvedte el a legnagyobb árfolyamvesztést, ezért a korrekcióból is ez a két iparág jött ki a legjobban. Ennek ellenére továbbra is a nyersanyag és az energiakapcsolt vállalkozások teljesítenek a legrosszabban az idei évben.

A hónap folyamán 3 egyedi részvényügyletet kötöttünk. A Sandisk és a Sabmiller részvények azért kerültek be a portfólióba, mivel ezen cégeket magasabb áron fogják felvásárolni, mint amennyit jelenleg ér a cég. Október 29-én az Alap 1,1% százalékaért vettünk OTP részvényeket a magyar állam által meghirdetett aukción 5300 Ft-os bekerülési áron, majd másnap realizáltuk a profitot (+3,32%).

A részvénykitettségek a hónap végén a benchmarkkal megegyező szinten voltak, azonban az Alap rendelkezik még közel 3% dollárkitettséggel is, ami véleményünk szerint hozzájárulhat a magasabb teljesítményhez, ugyanis a rekord alacsonyan tartott magyar alapkamat és a közelgő amerikai kamatemelés a forint gyengülésének irányába hat.

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 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 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), 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.