

EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2015. december



Adatok zárása: 2015. december 31.

Általános információk

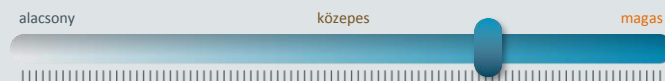
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: Részvényalap
ISIN: HU0000714753
Deviza: HUF
Benchmark: 90% MSCI World Index(HUF-ban) + 10% ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 0,8%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 2015. május 22.

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

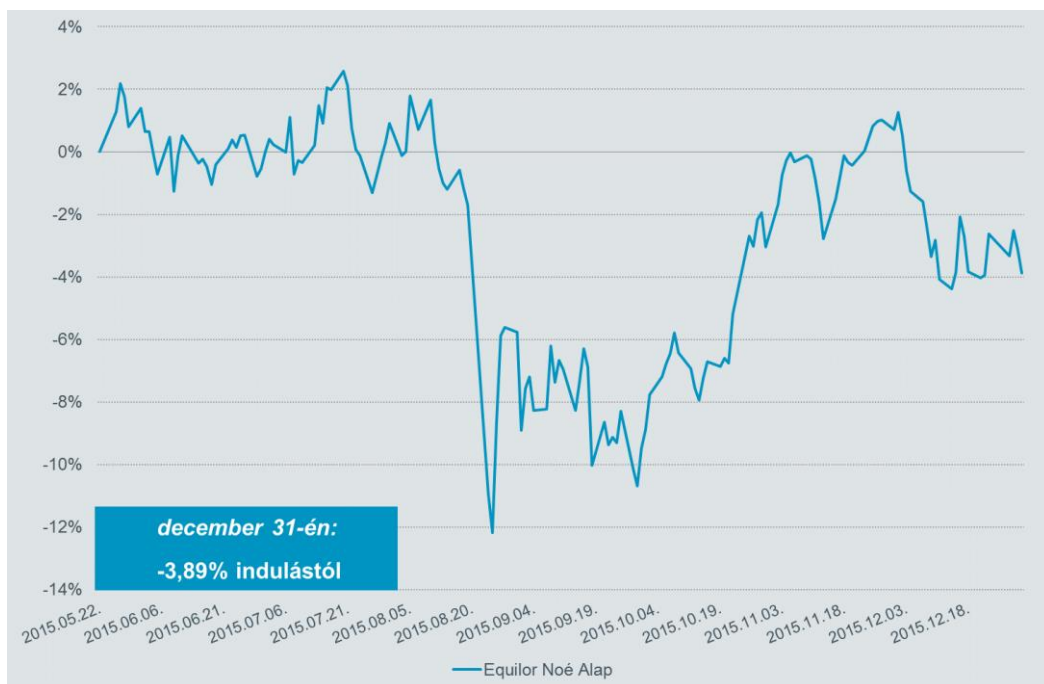
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

| | |
|--|------------|
| (2015.05.22) | Noé |
| napi hozamok: | |
| átlaga | -0,013% |
| szórása | 1,270% |
| évesítve | 20,161% |
| hozamok: | |
| indulástól | -3,89% |
| évesítve | N/A* |
| 2015-ben | -3,89% |
| egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól) | |
| | N/A* |
| kockázatmentes hozam (ZMAX) | 0,63% |
| évesítve (indulástól) | 1,04% |
| 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 | 9,63% |
| iShares MSCI Japan ETF | 8,11% |
| Technology Select Sector SPDR | 6,64% |
| iShares MSCI United Kingdom | 6,53% |
| Kockázati kitettség | 100% |

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,947755 Ft
Eszközérték: 2 544 245 572 Ft

| Időszak | 1 hónap | 3 hónap | 2015-ben | Indulástól |
|-----------|---------|---------|----------|------------|
| Hozam | -4,56% | 6,18% | -3,89% | -3,89% |
| Benchmark | -3,99% | 7,17% | -3,33% | -3,33% |

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 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 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.

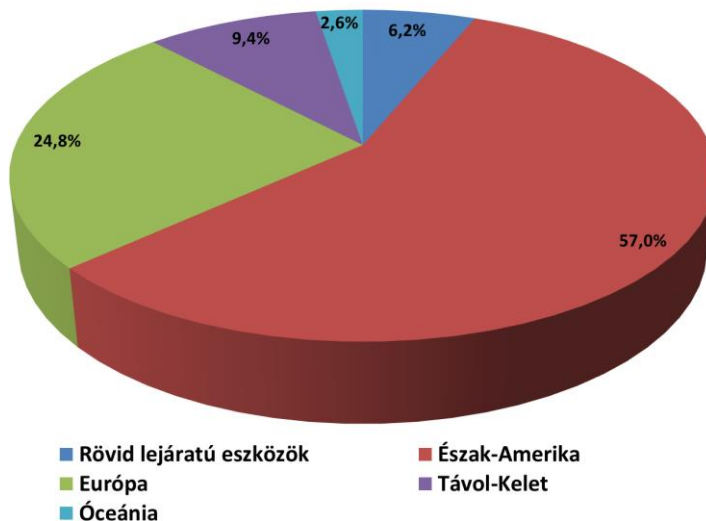


Piacok 2015-ben

Részvénytőzsdék

| ország | index | hozam |
|---------|----------------|---------|
| USA | S&P 500 | -0,73% |
| USA | S&P Midcap 400 | -3,71% |
| USA | NASDAQ | 5,73% |
| USA | Russell 2000 | -5,71% |
| EMU | EuroStoxx 50 | 4,20% |
| Német | DAX | 9,56% |
| Brit | FTSE 100 | -4,65% |
| Francia | CAC 40 | 9,22% |
| Olasz | FTSE MIB | 12,66% |
| Svájc | SMI | -1,84% |
| Japán | Nikkei 225 | 9,07% |
| Lengyel | WIG 20 | -19,72% |
| Cseh | PX index | 1,02% |
| Magyar | BUX | 43,81% |

Eszközmegosztás 2015-ben



Alapkezelői beszámoló

December első néhány napját ismét egy komolyabb tőkepiaci esés jellemezte. Az esést az amerikai kis és közepes kapitalizációjú papírok és az európai indexek vezették. Ennek következtében a Russell2000 több mint 5%-al került lejjebb, míg a német DAX index 5,6%-ot esett, de a EuroStoxx50-et sem kímélték a befektetők, ez utóbbi 6,81%-ot veszített az értékéből 2015 decemberében. Az MSCI World index, amely 90%-ban az Equilor Noé Alap benchmarkja közel 2%-os esett, mely csökkenést tovább növelte a forint erősödése is. Ennek megfelelően az Equilor Noé alap is esett az év utolsó hónapjában.

December hónapban nem módosítottunk a portfólión, hiszen a hónap eleji esés után arra számítottunk, hogy az év végét valahol az enyhe pozitív tartományban zárják az amerikai börzék. A negatív eredmény az európai tőzsdéket nem fenyegette, hiszen azok 2015 év elején az ECB által beindított monetáris lazítás után jelentős hozamot tudtak elkönyvelni és bár a tőzsdéken a volatilitás érezhetően megnőtt augusztusban, amely kitartott egészen az év végéig, a német DAX, a francia CAC, vagy az olasz FTSE MIB jelentős hozamot tudott felmutatni 2015-ben. Ezzel szemben az USA meghatározó indexe az S&P500 sávbán mozgott egész évben és innen könnyen el lehetett képzelni, hogy az év utolsó napjára megpróbálják a portfólió menedzserek pozitív tartományba emelni az értékét, ami azért is jelentős az Alap szempontjából, mert portfóliójának 57%-a észak-amerikai kitétséggel.

Az év folyamán az Alap legnagyobb aránnyal a pénzügyi, technológiai szektorban rendelkezett, valamint jelentős vagyont allokáltunk a távol-keleti, főleg Japán eszközökbe. Ez kifizetődőnek bizonyult, hiszen a fentebb felsorolt szektorok és Japán jelentősen felülteljesítette a legtöbb indexet. Egyedi eszközök tekintetében jelentős felülsúlyban két felvásárlási lehetőséget tart a portfóliójában az Alap, melyek lezárása 2016 első félévében esedékes, valamint a TEVA gyógyszergyár részvényeit.

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 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 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.