

# EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2016. március



Adatok zárása: 2016. március 31.

## Általános információk

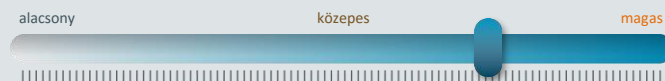
Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
 Fajtája: Részvényalap  
 ISIN: HU0000714753  
 Deviza: HUF  
 Benchmark: 90% MSCI World Index(HUF-ban) + 10% ZMAX  
 Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
 Alapkezelői díj: 0,8%  
 Elszámolási nap - vétel: T+2  
 Elszámolási nap - eladás: T+3  
 Alap indulása: 2015. május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

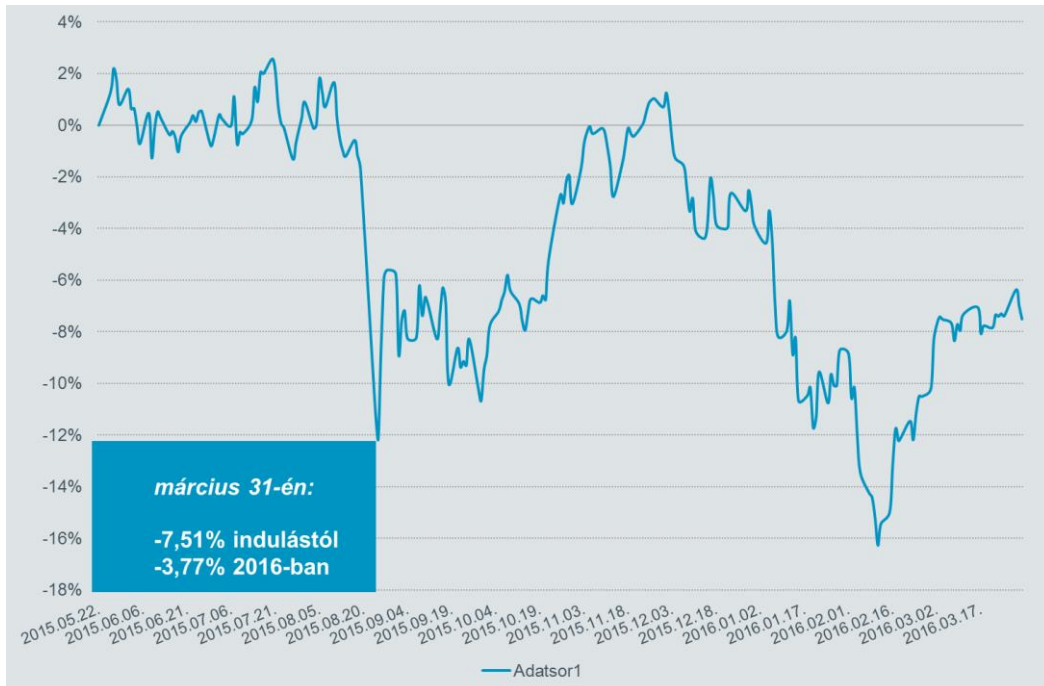
## Kockázati besorolás



## Statistika indulástól

(2015.05.22)	<b>Noé</b>
<b>napi hozamok:</b>	
átlaga	-0,026%
szórása	1,227%
évesítve	19,484%
<b>hozamok:</b>	
indulástól	-7,51%
évesítve	N/A*
2016-ban	-3,77%
<b>egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)</b>	
	N/A*
<b>kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)</b>	
	0,80%
<b>többlethozam (évesítve, indulástól)</b>	
	N/A*
<b>Sharpe mutató</b>	
	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	9,08%
iShares MSCI Japan ETF	7,62%
Technology Select Sector SPDR	6,87%
iShares MSCI United Kingdom	6,34%
<b>Kockázati kitettség</b>	<b>100%</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,912054 Ft  
 Eszközérték: 2 458 934 971 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2016-ban	Indulástól
Hozam	3,01%	-3,77%	-3,77%	-7,51%
Benchmark	3,16%	-3,87%	-3,87%	-7,06%

## 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 (KIIF), 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.

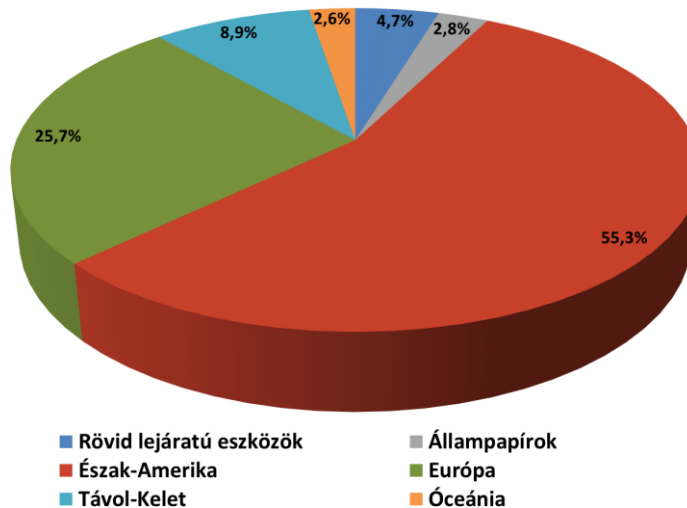


### Piacok

#### Részvénypiacok 2016-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	6,60%
USA	S&P Midcap 400	8,32%
USA	NASDAQ	6,84%
USA	Russell 2000	7,75%
EMU	EuroStoxx 50	2,01%
Német	DAX	4,95%
Brit	FTSE 100	1,28%
Francia	CAC 40	0,72%
Brazília	Bovespa	16,97%
Kína	Shanghai	11,75%
Japán	Nikkei 225	4,57%
Lengyel	WIG 20	9,52%
Cseh	PX index	4,93%
Magyar	BUX	13,39%

### Eszközmoszlás 2015-ben



### Alapkezelői beszámoló

2016 márciusában már teljes, 90%-os kitétséggel szerepeltek a részvények, ETF-ek a portfólióban, mivel előző hónapban megszüntettük a fedezést, amit a komolyabb részvénypiaci esés indokolt. A hónap folyamán a portfólió központi részén nem változtattunk, hiszen az megfelelően leköveti az MSCI World, azaz a benchmark mozgását. Az S&P500 indexben az olaj és így az olajpiaci vállalatok piaci kapitalizációjának csökkenése végett módosításokat hajtottak végre az index kezelői, így erre a vonatra mi is felültünk, így olyan egyedi részvény került a portfólióba, amely tőzsdei pályafutásának új fejezetéhez érkezett, hiszen az egyik legfontosabb index tagja lett.

Az Alap 2016 márciusában plusz 3%-on fejezte be a kereskedést, és így csak hajszállal maradt le a 90%-nyi MSCI World és 10%-nyi kötvényből alkotott benchmarktól.

A jó hozamban szerepe volt annak is, hogy az USA kitétsége magasabb, mint Európa, és a tengeren túli tőzsdék február végétől jelentősen felülteljesítették az európai társaikat. Történt mindez annak ellenére, hogy az ECB márciusi kamatlétszámításánál növelte a téteket, és megemelte a havi kötvényvásárlási programját a korábbi 60 milliárd euróról 80 milliárdra, valamint tovább vágta a kamatokat. Ezzel szemben az USA-ban a FED annyit tett, hogy finomabbra vette a hangvételt, és a 2017-ig beígért négy kamatemelést kettőre redukálta. Ez azonban elég volt ahhoz, hogy az USA papírjai komolyabban emelkedjenek.

A távol-keleti tőzsdék azonban nem szerepeltek túl jól az elmúlt hónapban, így a Japán és a kínai tőzsde is körülbelül 11%-os és 15%-os mínuszban tartózkodik az év elejéhez képest. Összehasonlításképpen az S&P500 nullában, míg a német DAX index -7,2%-nál tart az első negyedév végén.

#### 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 letétkelölője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazói, illetve letétkelölői 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](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.