

EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2017. április



Adatok zárása: 2017. április 28.

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 21.

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

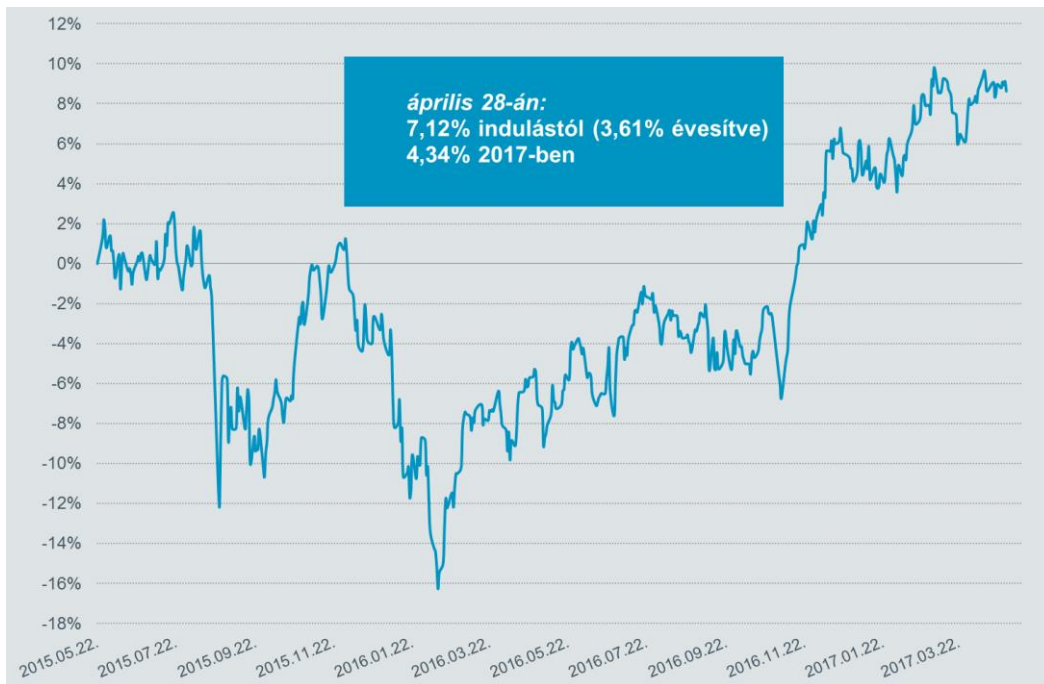
alacsony közepes magas

1 2 3 4 5 6 7

Statistika indulástól

(2015.05.21)	Noé
napi hozamok:	
átlaga	0,019%
szórása	0,978%
évesítve	15,521%
hozamok:	
indulástól	7,12%
évesítve	3,61%
2017-ben	4,34%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	0,23%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	1,48%
évesítve (indulástól)	0,76%
többlethozam (évesítve, indulástól)	2,85%
Sharpe mutató	0,18%

Az Alap hozamának alakulása indulástól



10%-ot meghaladó, illetve a három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztárában

Név	Kitettség
Financial Select Sector SPDR ETF	8,44%
Technology Select Sector SPDR ETF	7,49%
Consumer Discretionary Select Sector ETF	6,35%
Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,071164 Ft
Eszközérték:	2 856 161 411 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	0,63%	3,27%	4,34%	3,61%
Benchmark	0,30%	2,81%	3,94%	3,95%

*évesített hozam

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 és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó 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 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 mindenkori aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, valamint a vezető forgalmazó (www.raiffeisen.hu), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatási kötelezettségnek az Alap nevében az Alapkezelő köteles eleget tenni. Az éves és a fél éves 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 Alapkezelő Zrt. • 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C
Telefon: (36 1) 808 9250 • Fax: (36 1) 808 9251 • info@eqa.hu • www.eqa.hu

EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2017. április



Piacok

Részvénytőzsepek 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	6,49%
USA	S&P Midcap 400	0,76%
USA	NASDAQ	2,30%
USA	Russell 2000	3,19%
EMU	EuroStoxx 50	1,68%
Német	DAX	8,34%
Brit	FTSE 100	0,86%
Francia	CAC 40	8,33%
Brazília	Bovespa	8,59%
Kína	Shanghai	1,64%
Japán	Nikkei 225	0,43%
Lengyel	WIG 20	22,02%
Cseh	PX index	9,36%
Magyar	BUX	2,98%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	14 446 346 Ft	0,51%
Állampapír	28 364 538 Ft	0,99%
Magyar és külföldi részvények	514 406 021 Ft	18,01%
Kollektív befektetési értékpapírok	2 259 177 666 Ft	79,10%
Kötelezettség	- 240 723 Ft	-0,01%
Követelés	42 974 658 Ft	1,50%
Költségek	- 2 967 093 Ft	-0,10%
Teljes nettó eszközérték	2 856 161 411 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Noé Nemzetközi Részvényalap immár 23 hónapja teljesíti sikeresen az általunk kitűzött célt, azaz alacsony követési hiba mellett hozama együtt mozog a több mint 1500 részvényből álló MSCI World index teljesítményével.

Az alap 2017 áprilisában 0,63%-os hozamot ért el a benchmark 0,30%-os hozamával szemben.

Az alap portfóliójában április folyamán egy komolyabb változtatást hajtottunk végre: a hónap végén eladtuk az SAP részvényeket. A márciusban vásárolt Akzo Nobelre a PPG Industries immár második alkalommal módosította felfelé a vételi ajánlatát. Az aktuális ajánlati ár 96,5 euró részvényenként. Az Akzo Nobel menedzsmentje eddig hallani sem akart az irányítás átadásáról annak ellenére, hogy a részvényesek többsége támogatja a tárgyalások megkezdését.

A hónap elején 98,51%-os MSCI World részvénykitettséget tartottunk, amit április végére 97,11%-ra csökkentettünk.

Az alacsony kamatpolitika valamint az ezzel együttjáró hozamkeresés, hozaméhség következtében véleményünk szerint a részvénytőzsepek továbbra is attraktívok maradhatnak.

Az alap kiváló befektetési lehetőséget jelent azok számára, akik a legszélesebb diverzifikációjú részvény piaci indexbe szeretnének befektetni, úgy, hogy az azon belüli aktív szektor, földrajzi és egyedi részvény allokációt a vagyonkezelő végzi.

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 és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó 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 alapkezelője az EQUILOR Alapkezelő Zrt., tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a H-EN-III-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. 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 mindenkori aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, valamint a vezető forgalmazó (www.raiffeisen.hu), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók 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.