

# EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2017. július



Adatok zárása: 2017. július 31.

## Általános információk

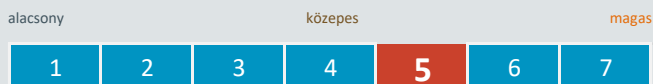
Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: Részvényalap  
ISIN: HU0000714753  
Deviza: HUF  
Benchmark: 90% MSCI World Index(HUF-ban) + 10% ZMAX  
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
Alapkezelői díj: 0,8%  
Elszámolási nap - vétel: T+2  
Elszámolási nap - eladás: T+3  
Alap indulása: 2015. május 21.

## 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

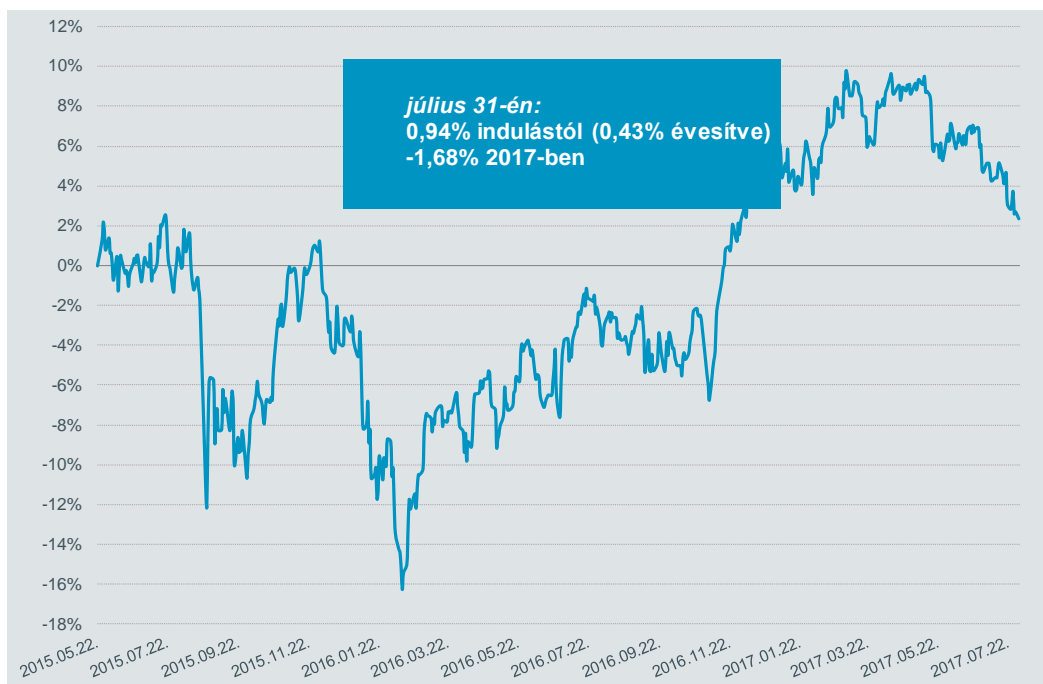
## Kockázati besorolás



## Statistika indulástól

(2015.05.21)	<b>Noé</b>
napi hozamok:	
átlaga	0,006%
szórása	0,937%
évesítve	14,874%
hozamok:	
indulástól	0,94%
évesítve	0,43%
2017-ben	-1,68%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	0,03%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	1,51%
évesítve (indulástól)	0,69%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-0,26%
Sharpe mutató	-0,02%

## Az Alap hozamának alakulása indulástól



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

Név	Kitettség
Financial Select Sector SPDR ETF	8,54%
Technology Select Sector ETF	7,47%
Consumer Discretionary Select Sector ETF	6,11%
<b>Nettó összesített kockázati kitettségi mértéke</b>	<b>100%</b>

## Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,009398 Ft  
Eszközérték: 2 736 748 831 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	-2,23%	-5,77%	-1,68%	0,43%
Benchmark	-1,66%	-4,58%	-0,82%	1,29%

\*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. További 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](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 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](http://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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://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](mailto:info@eqa.hu) • [www.eqa.hu](http://www.eqa.hu)

# EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2017. július



Piacok			Portfólió összetétele		
<b>Részvénypiacok 2017-ben</b>					
ország	index	hozam			
USA	S&P 500	10,34%			
USA	S&P Midcap 400	0,80%			
USA	NASDAQ	3,38%			
USA	Russell 2000	5,01%			
EMU	EuroStoxx 50	0,22%			
Német	DAX	5,55%			
Brit	FTSE 100	3,21%			
Francia	CAC 40	4,76%			
Brazília	Bovespa	9,45%			
Kína	Shanghai	5,46%			
Japán	Nikkei 225	4,24%			
Lengyel	WIG 20	21,88%			
Cseh	PX index	9,49%			
Magyar	BUX	11,77%			
			Érték	Arány	
<b>Készpénz számlapénz</b>			311 995 966 Ft	11,40%	
<b>Állampapír</b>			3 371 395 Ft	0,12%	
<b>Magyar és külföldi részvények</b>			294 851 376 Ft	10,77%	
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>			2 128 911 931 Ft	77,79%	
<b>Kötelezettség</b>			- 2 063 724 Ft	-0,08%	
<b>Követelés</b>			39 664 Ft	0,00%	
<b>Költségek</b>			- 357 776 Ft	-0,01%	
<b>Teljes nettó eszközérték</b>			<b>2 736 748 831 Ft</b>	<b>100,00%</b>	

## Alapkezelői beszámoló

Az alap 2017 júliusában -2,23%-os hozamot ért el.

A hónap végén a tényleges részvény, valamint ETF kitettség összességében közelítette a 90%-os MSCI World benchmarksúlyt. Ez azt is jelenti, hogy a június végére 82%-ra csökkentett kitettséget, mely, 8% pontos alulsúlyt jelentett az alapon visszaépítettük. Az alulsúlyozás az amerikai technológiai szektor ETF súlyának értékesítését és visszavételét jelentette.

Az alap teljesítményét jelentősen rontja az amerikai dollár gyengülése a forinttal szemben. Míg az MSCI Word Index közel 12%-kal emelkedett idén, úgy a dollár 14%-ot meghaladóan gyengült a hazai devizával összehasonlítva.

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

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

### 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](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 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 mindenkor aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, valamint a vezető forgalmazó ([www.raiffeisen.hu](http://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](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.