

EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2019. január



Adatok zárása: 2019. január 31.

Általános információk

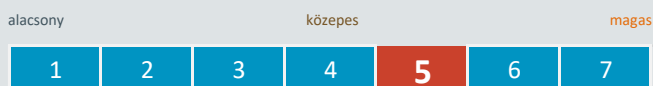
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: Részvényalap
ISIN: HU0000714753
Deviza: HUF
Benchmark: 90% MSCI World Index(HUF-ban) + 10% ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 0,8%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 2015. május 21.

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

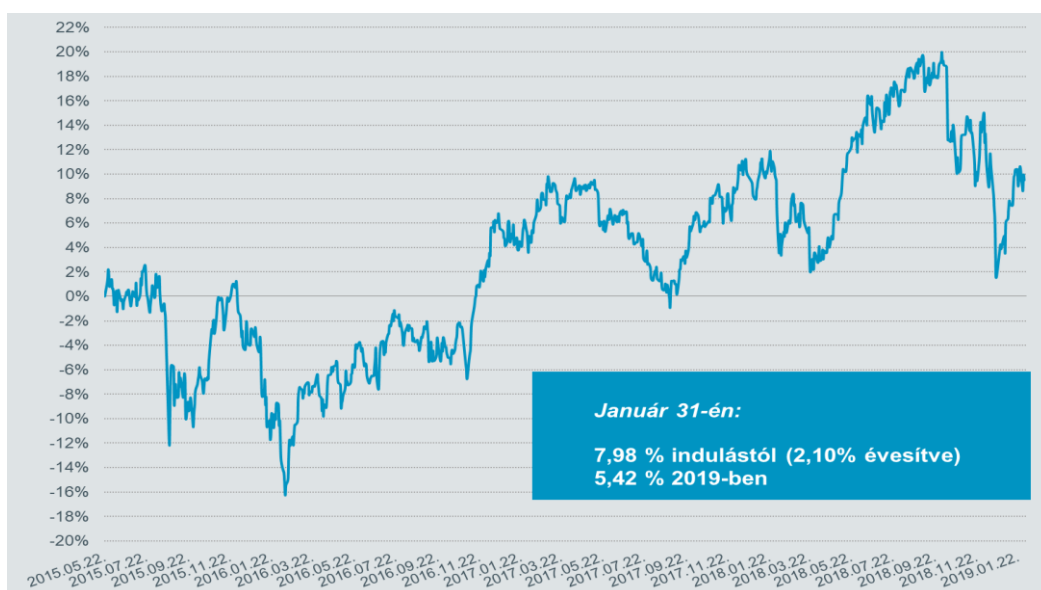
(2015.05.21)	Noé
napi hozamok:	
átlaga	0,012%
szórása	0,894%
évesítve	14,188%

hozamok:	
indulástól	7,98%
évesítve	2,10%
2019-ben	5,42%

Évek	Hozam*
2015	5,22%
2016	8,32%
2017	3,97%
2018	-4,03%

*Nettó hozamok

Az Alap hozamának alakulása indulástól



10%-ot meghaladó, illetve az öt legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztáráé százalékában

Név

US TR Bill 03/28/19, S&P500 Index Futures, XLF Financial ETF, USD, Amex Technology Select

Nettó összesített kockázati kitétség mértéke: 124,27%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,079833 Ft
Eszközérték:	3 123 371 927 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2019-ben	Indulástól*
Hozam	5,42%	-3,22%	5,42%	2,10%
Benchmark	5,52%	-3,28%	5,52%	3,05%

*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 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 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 – 2019 január



Piacok

Részvénypiacok 2019-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	7,87%
USA	NASDAQ	5,48%
USA	Russell 2000	11,19%
Német	DAX	5,82%
Brit	FTSE 100	3,58%
Francia	CAC 40	5,54%
Brazília	Bovespa	10,82%
Kína	Shanghai	3,64%
Japán	Nikkei 225	3,79%
Lengyel	WIG 20	4,55%
Cseh	PX index	5,78%
Magyar	BUX	4,39%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	193 057 067 Ft	6,18%
Állampapír	1 041 331 732 Ft	33,34%
Magyar és külföldi részvények	4 160 892 Ft	0,13%
Származtatott ügyletek eredménye	- Ft	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	1 880 976 869 Ft	60,22%
Kötelezettség	- Ft	0,00%
Követelés	6 889 035 Ft	0,22%
Költségek	- 3 043 672 Ft	-0,10%
Korrekción	4 Ft	0,00%
Teljes nettó eszközérték	3 123 371 927 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az alapunk januárban 5,42%-ot emelkedett. A nemzetközi piaci hangulat a decemberi extrém pesszimista ellentéte volt. Szinte minden eszközosztály emelkedni tudott, ezzel korrigálva az előző hónap esésének nagy hányadát.

A hónapban a forint tovább erősödött a dollárral szemben, mely egy kedvezőtlen folyamat volt az alap számára. Az S&P 500 index közel 10 %-os emelkedése után valamelyest visszább vettük az alap részvénykitettségeinek egy részét. Januárban több jegybankár nyilatkozatában utalt a Fed esetleges mérleglépítésének szüneteltetésére, mely egyfajta monetáris lazításként is értelmezhető, ám úgy véljük, hogy minél erősebbek a piacok, annál inkább nő majd a további kamatemelés valószínűsége. A pozitív fellélegzés után inkább egy konszolidációt várunk, mintsem a korábbi csúcsok ismételt meghódítását.

Noé részvényalapunk továbbra is trendkövető befektetési politikát folytat és az alap közvetlen ETF és részvény kitettsége változatlanul 60% körül alakult. A tőkepiaci derivatívák figyelembe vételével azonban a teljes kitettség továbbra is megközelíti a benchmark szintjét. Ez utóbbit az aktuális piaci helyzet függvényében aktívan változtattuk.

Az alacsony kamatpolitika valamint az ezzel együttjáró hozamkeresés, hozaméhség következtében véleményünk szerint a részvénypiacok egy darabig még 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 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 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.