

EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2015. július



Adatok zárása: 2015. 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 részvénytőzsdén való befektetés, mely révén az Alap befektetői magas hozamot érhetnek el. Az Alap részvénytőzsdéi befektetéseit elsősorban a globális részvénytőzsdén, azon belül is döntően az amerikai, japán és az európai részvénytőzsdék 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

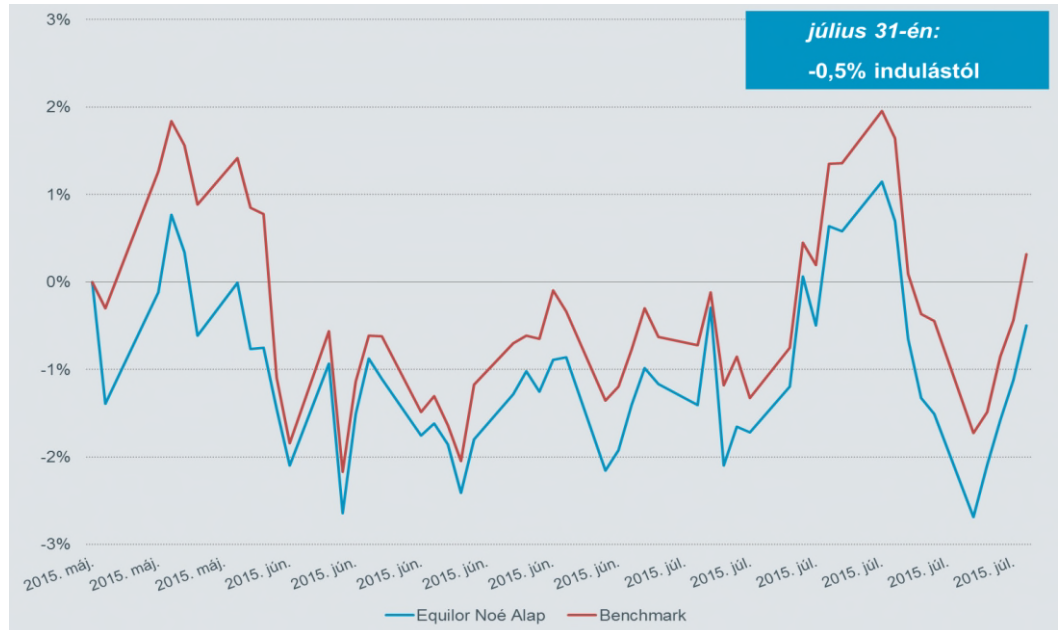


Statistika indulástól

(2015.05.21)	Noé
napi hozamok:	
átlaga	-0,007%
szórása	0,792%
évesítve	12,576%
hozamok:	
indulástól	-0,50%
évesítve	N/A*
2015-ben	-0,50%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	N/A*
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	0,33% 1,69%
többlethozam (évesítve, indulástól)	N/A*
Sharpe mutató	N/A*

*Az idősr rövidsége miatt ezen értékek nem mutatnának reális képet a valóságról.

Az Alap hozamának alakulása indulástól



Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
Financial Select Sector SPDR	10,19%
iShares MSCI Japan ETF	8,66%
iShares MSCI United Kingdom	7,51%
Technology Select Sector SPDR	6,60%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,995002 Ft
Eszközérték: 2 507 529 559 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	Indulástól
Hozam	1,45%	N/A	-0,50%	-0,50%
Benchmark	1,53%	N/A	0,32%	0,32%

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 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 befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. 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.

EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

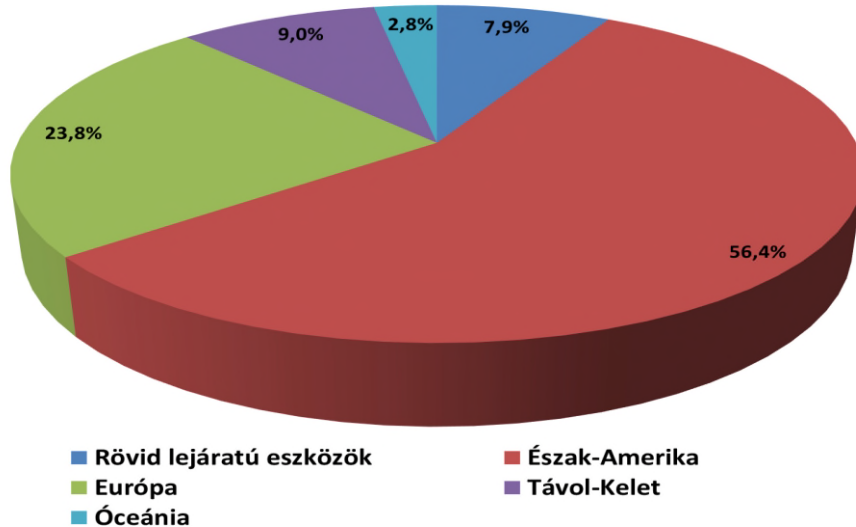
Havi jelentés – 2015. Július

Piacok 2015-ben

Részvénypiacok

ország	index	hozam
USA	S&P 500	2,18%
USA	S&P Midcap 400	3,47%
USA	NASDAQ	8,28%
USA	Russell 2000	2,82%
EMU	EuroStoxx 50	14,44%
Német	DAX	15,33%
Brit	FTSE 100	1,98%
Francia	CAC40	18,95%
Olasz	FTSE MIB	23,81%
Svájc	SMI	4,95%
Japán	Nikkei 225	17,96%
Lengyel	WIG 20	-3,82%
Cseh	PX Index	8,95%
Magyar	BUX	35,80%

Eszközmegoszlás 2015-ben



Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Noé Nemzetközi Részvényalap 2015.05.21-én kezdte meg működését. Az Alap célja a fejlett részvénypiacok teljesítményének leképezése közvetlenül részvények, szektorális, valamint ország ETF-ek vásárlásán keresztül. Az Alapnak lehetősége van eltérni a benchmarktól, azaz növelheti, illetve csökkentheti a részvénykitettséget, valamint a részvények összetételén belül is változtathatja a súlyokat a magasabb hozam elérése érdekében. Az Alap nagy hangsúlyt helyez az egyedi részvénykiválasztásra, így a nettó eszközérték 4 százalékában 30 db egyedi részvényt tartalmaz. Ezzel az Alap nem tér el jelentősen a lekövetni kívánt indextől, azonban lényeges plusz hozamot eredményezhet a befektetőknek.

Az Alap július közepén ismét növelte eszközértékét, így már 2,5 milliárd forintot kezel. A hónap folyamán elindult a világban a második negyedéves gyorsjelentési szezon, amely Európában és Japánban 6%-kal, illetve 15%-kal magasabb eredményességet hozott a vállalatok számára, főleg az euró és a jen gyengülése miatt. Az USA azonban az erős dollár miatt visszaesést szenvedett el, melyet tetézték az energetikai szektorban az eső olajár miatt tapasztalható alacsonyabb bevételi és eredmény számok. Ennek megfelelően a vállalatok tüzetes elemzése során a Pepsi és a TEVA súlyát megnöveltük az Alapban, hiszen egyrészt a kiskereskedelmi és az egészségügyi szektor felülteljesítése számottevő, másrészt a vizsgált vállalatok és az Alap által tartott részvények közül ez a kettő keltette fel érdeklődésünket.

Az Alap szektorális bontásaiban kis változás következett be: az olajáresés miatt az energetikai szektor súlya 0,5%-al csökkent, valamint az egészségügy korábbi negyedik helyét a technológia vette át a portfólióban.

A piacokról továbbra is pozitív véleménnyel vagyunk, nem látunk komolyabb kockázati tényezőt, ami jelentő hatással lenne az indexekre. Európában és a Távol-keleten továbbra is a laza monetáris politika és a devizák gyengítése a meghatározó, míg az USA évek óta az első kamatemelésre készülődik, igaz annak dátuma folyamatosan kitolódik. Azt nem állíthatjuk, hogy a gazdaság túlfűtött lenne, így nem is biztos, hogy a kamatemelés lenne a megfelelő lépés az elkövetkezendő hónapokban.

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 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 befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCV. 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.