

EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2015. november



Adatok zárása: 2015. november 30.

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 részvénytőzsián való befektetés, mely révén az Alap befektetői magas hozamot érhetnek el. Az Alap részvénytőzsiai befektetéseit elsősorban a globális részvénytőzsiák, azon belül is döntően az amerikai, japán és az európai részvénytőzsiák 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

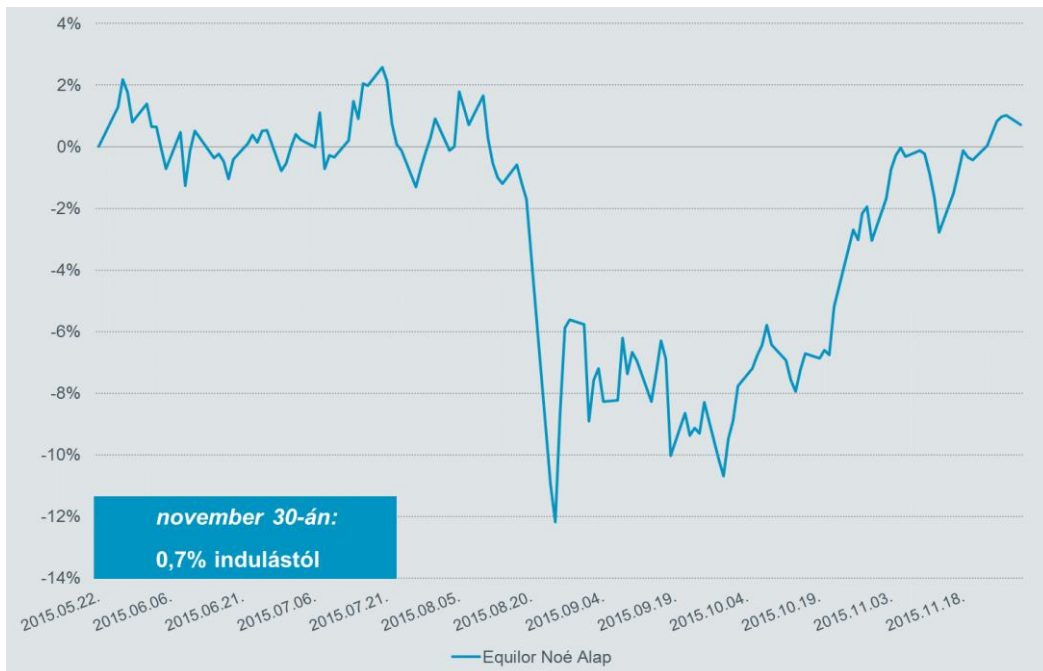
(2015.05.22)	Noé
napi hozamok:	
átlaga	0,017%
szórása	1,324%
évesítve	21,025%

hozamok:	
indulástól	0,70%
évesítve	N/A*
2015-ben	0,70%

egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	N/A*
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	0,56% 1,07%
többlethozam (évesítve, indulástól)	N/A*
Sharpe mutató	N/A*

*Az idősor 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	9,75%
iShares MSCI Japan ETF	8,14%
iShares MSCI United Kingdom	6,84%
Technology Select Sector SPDR	6,70%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,993018 HUF

Eszközérték: 2 657 698 476 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2015-ben	Indulástól
Hozam	3,87%	6,86%	0,70%	0,70%
Benchmark	3,49%	7,20%	0,69%	0,69%

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. november

Piacok 2015-ben

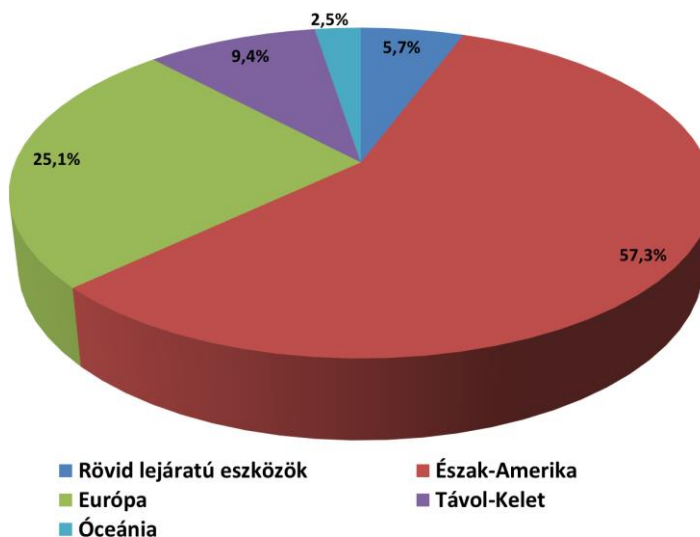
Részvénytőzsványalapot

ország	index	hozam
USA	S&P 500	1,04%
USA	S&P Midcap 400	0,65%
USA	NASDAQ	7,87%
USA	Russell 2000	-0,55%

EMU	EuroStoxx 50	11,44%
Német	DAX	16,08%
Brit	FTSE 100	-3,20%
Francia	CAC40	16,03%
Olasz	FTSE MIB	19,49%
Svájc	SMI	0,11%
Japán	Nikkei 225	13,16%

Lengyel	WIG 20	-16,85%
Cseh	PX Index	2,92%
Magyar	BUX	42,89%

Eszközmozgás 2015-ben



Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Noé Nemzetközi Részvényalapot novemberben sikeresen megverte a benchmarkját. Az alap és a piacok nagy része is emelkedni tudott annak ellenére, hogy októberben a piacok szinte sohasem látott mértékben tudtak emelkedni, így az amerikai piac közel 10%-al, a DAX 14%-al került feljebb. Ezt az S&P 500 novemberben szinten tudta tartani, azonban a németek még erre így is emelkedni tudtak 3-4%-ot. Ezzel az Equilor Noé alap is pluszba került az indulásához képest.

A hónap folyamán a pénzügyi szektor emelkedett a legtöbbet, ami nem is csoda, hiszen a FED kamatemelésére a pénzügyi vállalatok valószínűleg pozitívan fognak reagálni, hiszen a javuló kamatmarzs a profitjuk növekedését is előidézheti. Erre felkészülve a biztosítási szektorban és a regionális bankokban is vett fel pozíciót az Alap.

Továbbá növeltük a fogyasztási cikkek súlyát az Alapban a közelgő és előre láthatólag jobb karácsonyi nagybevásárlási szezonra való tekintettel. Több piackutató cég szerint is 2008 óta most, 2015-ben fognak az amerikai fogyasztók a legtöbbet a kasszáknál hagyni decemberben.

Az év hátralévő részét a jegybankok döntései fogják meghatározni, ahol valószínűleg az ECB (Európai Központi Bank), a BOJ (Japán Központi Bank) lazítani fog a monetáris politikán, és mindent megtesz a 2-3%-os infláció elérése érdekében, valamint azért, hogy a gazdaságokat ösztönözze. A FED ezzel szemben a „szigorítás” útjára lép, ami csak azért idézőjelben szigorítás, mert ettől még a jegybank maximálisan támogatni fogja a piacokat. Ez a kettősség fogja véleményünk szerint meghatározni 2016-ot, így a nemzetközi részvénytőzsványalapotokon adódhatnak érdekes irányok, teljesítmények. Előtte azonban még látni kell, hogy a világ hogyan fog reagálni a FED december közepi döntésére, és kommunikációjára.

Az Alapban az egyedi részvénykitettségek változatlanok voltak a hónap folyamán.

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.