

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	EQUILOR Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Részvény
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	90% MSCI World MXWO index + 10% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000714753
Indulás:	2015.05.21
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	0,80 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	2 004 272 974 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,150764 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,55 %	4,26 %
1 hónap	-4,51 %	-4,50 %
3 hónap	2,91 %	2,67 %
6 hónap	2,58 %	2,44 %
Év elejétől	12,35 %	12,08 %
2018	-4,03 %	-3,03 %
2017	3,97 %	5,31 %
2016	8,32 %	7,27 %

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. 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 mindenkor 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 tájékoztatói közzétételnek 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

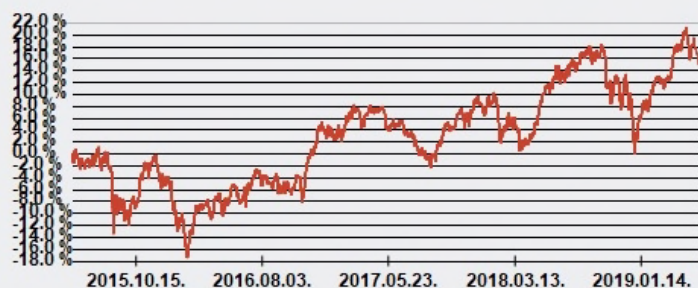
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.05.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 484 111 300 HUF	74,05 %
Nemzetközi részvények	4 258 398 HUF	0,21 %
Számlapénz	553 692 396 HUF	27,63 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 312 929 113 HUF	115,40 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Nincs ilyen eszköz a portfólióban		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.21 - 2019.05.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alapunk májusban 4,51%-ot süllyedt, ám év elejétől a tőzsdék nagy része így is 10% körüli pluszban tartózkodik a profitrealizálásokat követően is.

A pozitív lendületnek a befektetőknek biztonságosabb eszközökbe történő átcsoportosítása vetett véget. Ismét megbizonyosodott, hogy a pozitív hírek mellett fenntartással érdemes kezelni az USA-Kína közötti kereskedelmi egyeztetéseket. Az amerikai elnök a Twitteren azt írta május elején, hogy a korábban 200 milliárd dollár értékű termékekre kivetett 10 százalékos vámtarifa 25 százalékra emelkedik, melyet végre is hajtottak. Ezen felül az általános tárgyalások mellett elkezdődött az egyedi vállalatok - amelyek stratégiai fontos szektor(ok)ban tevékenykednek - működésének megnehezítése is. Ennek első áldozata a Huawei lett. A hónap végén lezajlottak az európai parlamenti választások. Összességében az európai részvény piacok pozitívan fogadhatják az eredményt, mivel nem született meglepetés, az euroszeptikus politikai formációk nem értek el átütő sikert. Ez akár egy pozitív folyamatot is elindíthat a részvény piacokon.

Noé részvény alapunk alapvetően benchmark követő befektetési politikát folytat, annak felül teljesítési céljával, az alap közvetlen ETF és részvény kitétsége 70% körül alakult. A tőkepiaci derivatívák figyelembevételével azonban a teljes kitétség továbbra is megközelíti a benchmark szintjét. Ez utóbbit az aktuális piaci helyzet függvényében aktívan változtattuk. Az alacsony kamatpolitika, valamint az ezzel együtt járó hozamkeresés, hozaméhség következtében véleményünk szerint a részvény piacok egy darabig még továbbra is attraktívak 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 végezze.