

EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2016. január



Adatok zárása: 2016. 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 22.

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

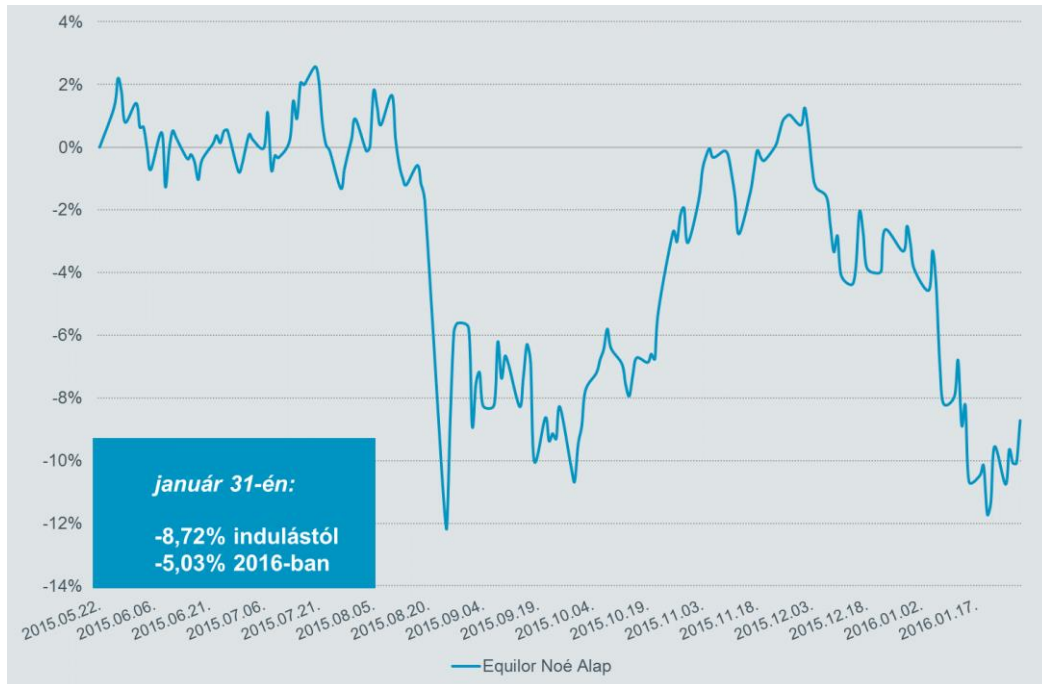
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

(2015.05.22) Noé	
napi hozamok:	
átlaga	-0,053%
szórása	1,281%
évesítve	20,342%
hozamok:	
indulástól	-8,72%
évesítve	N/A*
2016-ban	-5,03%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	N/A*
kockázatmentes hozam (ZMAX)	0,66%
évesítve (indulástól)	0,96%
többlethozam (évesítve, indulástól)	N/A*
Sharpe mutató	N/A*

Az Alap hozamának alakulása indulástól



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

Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

Név	Kitettség
Financial Select Sector SPDR	9,24%
iShares MSCI Japan ETF	8,10%
Technology Select Sector SPDR	6,73%
iShares MSCI United Kingdom	6,55%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,900108 Ft
 Eszközérték: 2 416 383 429 Ft

Időszak	1 hónap	3 hónap	2016-ban	Indulástól
Hozam	-5,03%	-5,85%	-5,03%	-8,72%
Benchmark	-5,47%	-6,08%	-5,47%	-8,61%

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 (KIIF), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetek.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 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 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.kozzetetek.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

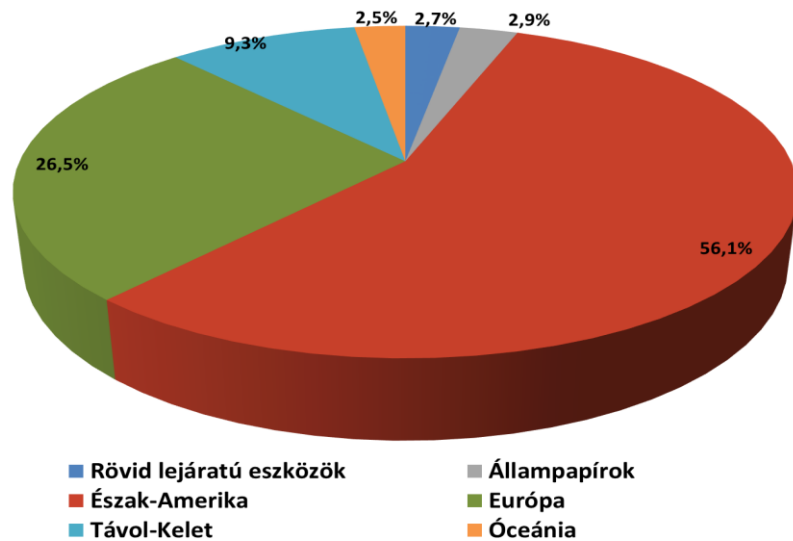
Havi jelentés – 2016. január

Piacok 2015-ben

Részvénytőzsdék

ország	index	hozam
USA	S&P 500	-5,07%
USA	S&P Midcap 400	-5,78%
USA	NASDAQ	-7,86%
USA	Russell 2000	-8,85%
EMU	EuroStoxx 50	-6,81%
Német	DAX	-8,80%
Brit	FTSE 100	-2,54%
Francia	CAC 40	-4,75%
Olasz	FTSE MIB	-12,89%
Svájc	SMI	-5,65%
Japán	Nikkei 225	-7,96%
Lengyel	WIG 20	-4,24%
Cseh	PX index	-3,69%
Magyar	BUX	0,32%

Eszközmegosztás 2015-ben



Alapkezelői beszámoló

2016 januárja nem alakult túl szépen a világ tőzsdéin. A fejlett piacok 5 és 10% közötti mínusszal nyitották az évet, a kis és közepes kapitalizációjú papírok ennél nagyobbat, átlagban 8-9%-ot estek. A fejlődő piacok sem remekeltek, több mint 6%-ot esett Brazília, 20% feletti mínusszal fejezte be a hónapot Kína, de a mexikói, vagy éppen az indiai tőzsde sem tudott erőre kapni. 2015 decemberében már látszott, hogy csak nagy erőfeszítések árán van ott a piac ahol, így az Equilor NOÉ Alap esetében is csökkentettük a részvényhányadot amennyire lehetett, ennek megfelelően január közepén short pozíciókat nyitottunk a DAX, Nasdaq és az S&P 500 indexekben.

A fenti műveletek eredményeképpen a kockázatos eszközök aránya a benchmarkhoz viszonyítva 10%-al alacsonyabb, így a MSCI World kitettsége 80%-nál található.

Jelenleg még nem látunk olyan jelet ami miatt ezt a fedezetet meg lehetne szüntetni, annak ellenére, hogy rövid idő alatt sokat estek a világ piaci. Továbbra is legnagyobb arányt az USA piaci teszik ki az Alapban, valamint Európa és a Távol-Kelet következik.

Január végén mér tartott a 2015 negyedik negyedéves és 2015 éves jelentési szezon. A vállalati profitok továbbra is csökkentek, így az erős dollár és a visszaeső fejlődő piaci gazdaságok (élen Kínával) jelentős nyomást gyakorolnak a profitabilitásra. Azonban a legtöbb vállalat 2016 második felére már optimista, így ha ők jól látják a jövőbeli megrendeléseket, a piacok alakulását, akkor nem elképzelhetetlen egy második féléves részvénypiaci rally, amit a FED esetleges lassabb kamatemelése segítené is. Ennek megfelelően, amennyiben fordulós jel látható a piacokon, vagy a gazdaságban az Equilor NOÉ Alap is növelheti a részvénykitettséget.

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 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 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.