

EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2016. február



Adatok zárása: 2016. február 29.

Általános információk

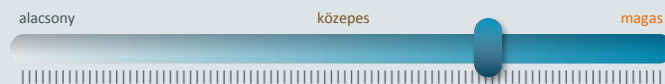
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
 Fajtája: Részvényalap
 ISIN: HU0000714753
 Deviza: HUF
 Benchmark: 90% MSCI World Index(HUF-ban) + 10% ZMAX
 Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
 Alapkezelői díj: 0,8%
 Elszámolási nap - vétel: T+2
 Elszámolási nap - eladás: T+3
 Alap indulása: 2015. május 22.

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

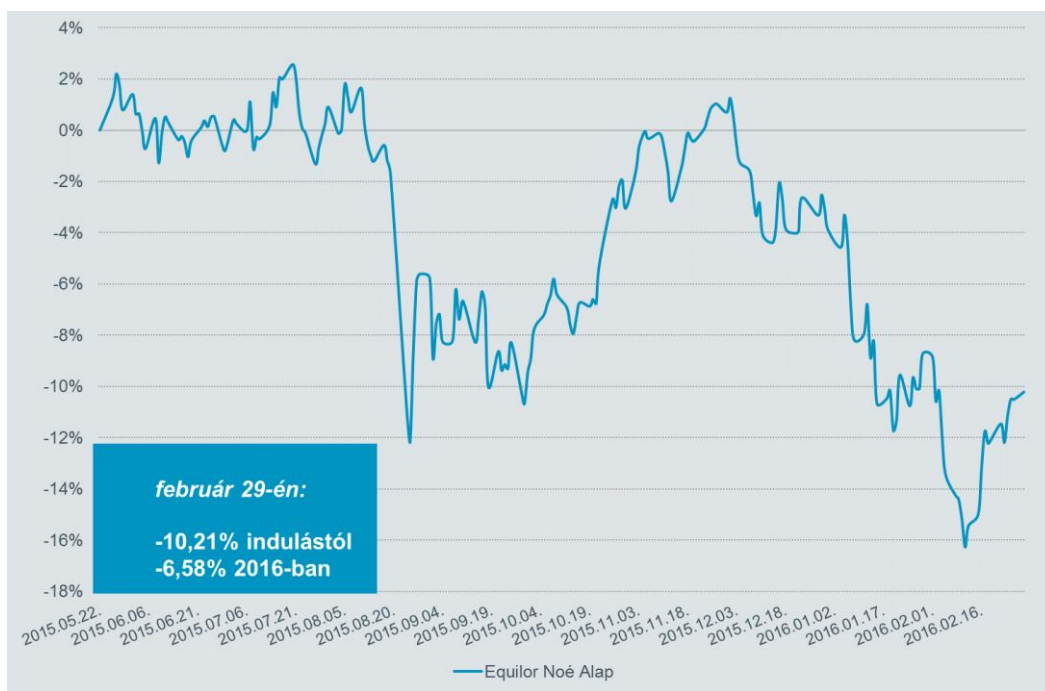


Statistika indulástól

(2015.05.22)	Noé
napi hozamok:	
átlaga	-0,049%
szórása	1,269%
évesítve	20,140%
hozamok:	
indulástól	-10,21%
évesítve	N/A*
2016-ban	-6,58%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	N/A*
kockázatmentes hozam (ZMAX)	
évesítve (indulástól)	0,94%
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	9,02%
iShares MSCI Japan ETF	7,72%
Technology Select Sector SPDR	6,72%
iShares MSCI United Kingdom	6,38%
Kockázati kitettség	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	0,885402 Ft			
Eszközérték:	2 387 080 358 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2016-ban	Indulástól
Hozam	-1,63%	-10,84%	-6,58%	-10,21%
Benchmark	-1,42%	-10,53%	-6,81%	-9,91%

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.

EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2016. február

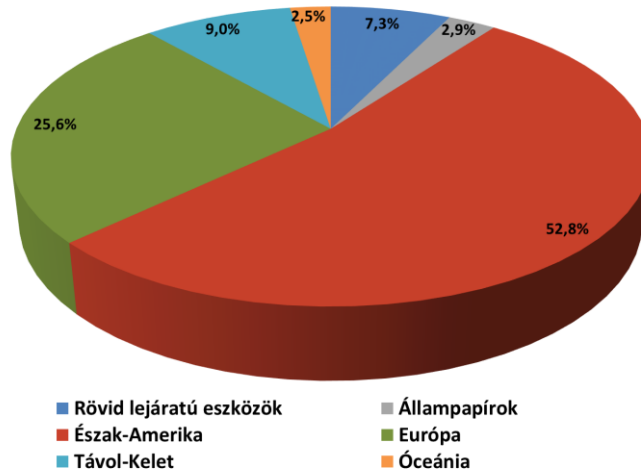


Piacok

Részvénypiacok 2016-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	-5,47%
USA	S&P Midcap 400	-4,60%
USA	NASDAQ	-8,98%
USA	Russell 2000	-8,98%
EMU	EuroStoxx 50	-9,85%
Német	DAX	-11,61%
Brit	FTSE 100	-2,33%
Francia	CAC 40	-6,11%
Olasz	FTSE MIB	-17,72%
Svájc	SMI	-11,05%
Japán	Nikkei 225	-15,80%
Lengyel	WIG 20	-1,89%
Cseh	PX index	-10,32%
Magyar	BUX	-2,48%

Eszközmegoszlás 2015-ben



Alapkezelői beszámoló

2016 februárjában kisebb fordulót láttunk a piacokon. A hónap közepén az MSCI World index még alávágott a 2016 januári mélypontnak, majd innen indultak északnak a piacok. Az Equilor Noé Részvényalap még januárban részvénykitettségeinek egy részét lefedezte, így a hivatalos benchmarkkal szemben nem 90%-nyi, hanem kicsit kevesebb mint 80%-nyi részvénykitettséggel működött. Ennek eredményeképpen 2016-ban a benchmarkját minimálisan, de felül tudta teljesíteni az Alap.

Február közepén azonban zártuk, először az S&P500 majd a Nasdaq shortokat, valamint pár nappal később a DAX shortjainkat is, így az emelkedő trendnek már ismét 90%-nyi kockázatos kitettséggel vágunk neki.

Az elkövetkezendő időszakban azonban több akadály is gördülhet az emelkedő piaci trendek elé, így márciusban az ECB kamatdöntő ülése következik, amely eddig szinte mindig nagy volatilitással és a befektetők részéről nagy csalódással ért véget. Továbbá a nyersanyag piacok alakulása, a jegybankok politikája és kommunikációja, valamint az esetleges politikai kockázatok (Közép-kelet, migráció) lehet a meghatározó 2016-ban. Ennek megfelelően, amennyiben valamilyen piaci turbulenciát látunk, ismét használhatjuk a shortok és a fedezés eszköztárát, és csökkenthetjük a kockázatos kitettséget az Alapban.

A régiós bontás nem változott jelentősen az Alapban, továbbra is az USA (53%), valamint Európa (26%) képviseli a legnagyobb súlyt, valamint egyedi eszközök tekintetében az egészségügy, napi fogyasztási cikkek, pénzügy és a technológia teszik ki a portfólió nagy részét.

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.