

EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

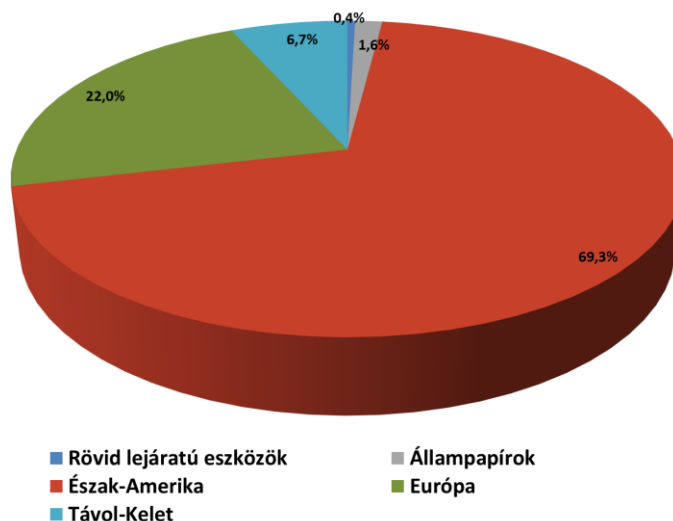
Havi jelentés – 2016. december

Piacok

Részvénytőzsdék 2016-ban

ország	index	hozam
USA	S&P 500	9,54%
USA	S&P Midcap 400	2,03%
USA	NASDAQ	1,12%
USA	Russell 2000	19,48%
EMU	EuroStoxx 50	7,83%
Német	DAX	6,87%
Brit	FTSE 100	14,43%
Francia	CAC 40	4,86%
Brazília	Bovespa	38,93%
Kína	Shanghai	-12,31%
Japán	Nikkei 225	0,42%
Lengyel	WIG 20	4,77%
Cseh	PX index	-3,63%
Magyar	BUX	33,79%

Eszközmegoszlás



Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Noé Nemzetközi Részvényalap immár 19 hónapja teljesíti sikeresen az általunk kitűzött célt, azaz alacsony követési hiba mellett hozama érdemben meghaladja a több mint 1000 részvényből álló MSCI World index teljesítményét.

Az alap 2016 decemberében 2,50%-os hozamot ért el a benchmark 2,48%-os hozamával szemben, így összességében 2016-ban 1,12%-os lett az alap túlteljesítése.

December elején a befektetői társadalmat az olasz alkotmánymódosításról szóló népszavazás tartotta izgalomban. A szavazást megelőzően az olasz részvényindex emelkedésében bíztunk, mivel a Brexit szavazást és az amerikai elnökválasztást követő eseményekből arra következtettünk, hogy az azt követő pozitív piaci reakciók esélye nagyobb lesz. Ezen a pozíción egy hét alatt 7,71%-os eredményt realizáltunk. A hónap végén német részvényeket is vásároltunk.

A KUKA AG általunk hónapok óta várt felvásárlására az év utolsó munkanapján a versenyhatóságok rábólintottak. Ez azt jelenti, hogy a nyáron 107,5 euróért vásárolt részvényekért január elején 115 eurót fizet a kínai Midea cég.

A hónap elején 89,41%-os MSCI World részvénykitettséget tartottunk, amit december végére az optimista tőzsdei hangulat következtében 89,89%-ra változtattunk.

Az alacsony kamatpolitika valamint az ezzel együttjáró hozamkeresés, hozaméhség következtében véleményünk szerint az év elején a részvénytőzsdék 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 végzi.

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 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 mindenkori 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 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.