

EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

Havi jelentés – 2017. május



Adatok zárása: 2017. május 31.

Általános információk

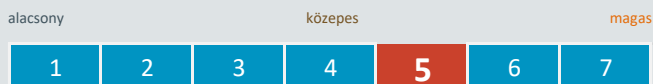
Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: Részvényalap
ISIN: HU0000714753
Deviza: HUF
Benchmark: 90% MSCI World Index(HUF-ban) + 10% ZMAX
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 0,8%
Elszámolási nap - vétel: T+2
Elszámolási nap - eladás: T+3
Alap indulása: 2015. május 21.

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

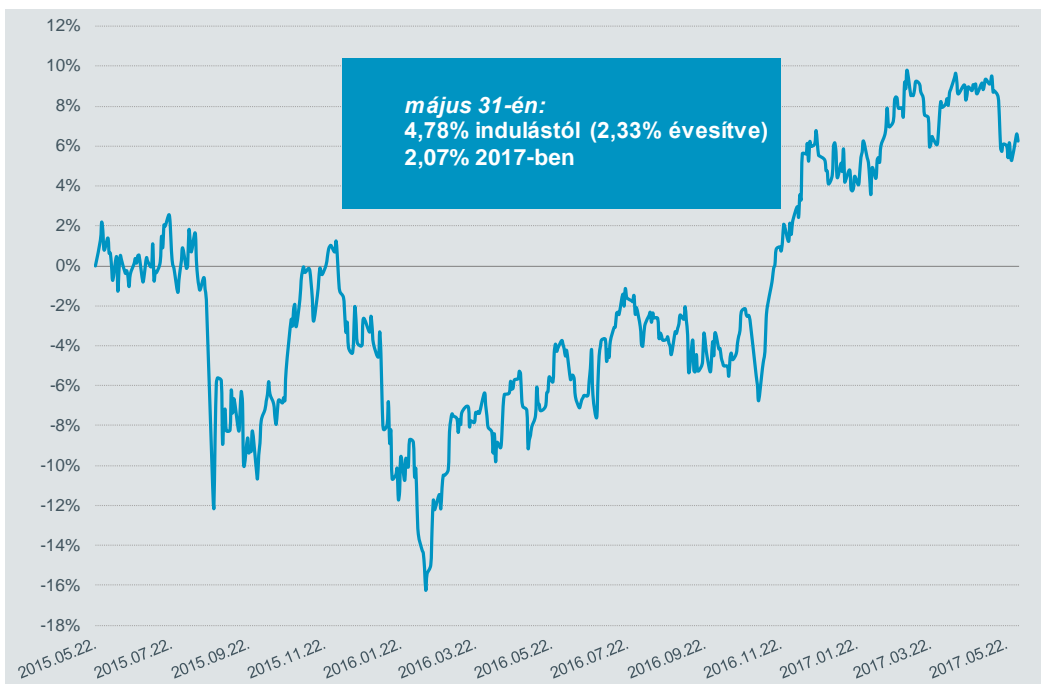
Kockázati besorolás



Statisztika indulástól

(2015.05.21)	Noé
napi hozamok:	
átlaga	0,014%
szórása	0,963%
évesítve	15,292%
hozamok:	
indulástól	4,78%
évesítve	2,33%
2017-ben	2,07%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	
	0,15%
kockázatmentes hozam (ZMAX) évesítve (indulástól)	
	0,73%
többlethozam (évesítve, indulástól)	
	1,60%
Sharpe mutató	
	0,10%

Az Alap hozamának alakulása indulástól



10%-ot meghaladó, illetve a három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztárában

Név	Kitettség
Financial Select Sector SPDR ETF	8,44%
Technology Select Sector SPDR ETF	7,49%
Consumer Discretionary Select Sector ETF	6,35%
Nettó összesített kockázati kitettség mértéke	100%

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték:	1,047836 Ft			
Eszközérték:	2 784 261 283 Ft			
Időszak	1 hónap	3 hónap	2017-ben	Indulástól*
Hozam	-2,18%	-1,15%	2,07%	2,33%
Benchmark	-1,72%	-1,30%	2,15%	2,88%

*évesített hozam

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 (KIIF), 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.koztetelek.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.koztetelek.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 – 2017. május



Piacok

Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	7,73%
USA	S&P Midcap 400	-0,64%
USA	NASDAQ	2,50%
USA	Russell 2000	0,96%
EMU	EuroStoxx 50	-0,14%
Német	DAX	9,88%
Brit	FTSE 100	5,28%
Francia	CAC 40	8,67%
Brazília	Bovespa	4,12%
Kína	Shanghai	0,44%
Japán	Nikkei 225	2,81%
Lengyel	WIG 20	17,11%
Cseh	PX index	8,76%
Magyar	BUX	7,96%

Portfólió összetétele

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	196 455 447 Ft	7,06%
Állampapír	3 370 437 Ft	0,12%
Magyar és külföldi részvények	309 141 167 Ft	11,10%
Kollektív befektetési értékpapírok	2 214 766 131 Ft	79,55%
Kötelezettség	- 12 506 839 Ft	-0,45%
Követelés	73 519 944 Ft	2,64%
Költségek	- 485 005 Ft	-0,02%
Teljes nettó eszközérték	2 784 261 283 Ft	100,00%

Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Noé Nemzetközi Részvényalap immár 24 hónapja teljesíti sikeresen az általunk kitűzött célt, azaz alacsony követési hiba mellett hozama együtt mozog a több mint 1500 részvényből álló MSCI World index teljesítményével.

Az alap 2017 májusában -2,18%-os hozamot ért el a benchmark-1,72%-os hozamával szemben.

Az alap portfóliójából május folyamán értékesítésre kerültek a márciusban vásárolt Akzo Nobel részvények, miután annak ellenére, hogy a PPG Industries az előző hónapokban kétszer módosította felfelé a vételi ajánlatát, nem sikerült megállapodni a menedzsmenttel a felvásárlás kapcsán. Az értékesítés jó időzítéssel 79 eurós árfolyamon történt, azóta az ár jelentősen csökkent. A hónap elején vásároltunk a Wirecard részvényeiből, melyet a hónap közepén 3%-os árfolyamnyereség mellett értékesítettünk. E mellett a célárfolyamunk elérésekor csökkentettük a Microsoftban és a Lanxess részvényeiben meglévő kitettségeinket.

A hónap elején 97,11%-os MSCI World részvénykitettséget tartottunk, amelyet május végére 90,65%-ra csökkentettünk; ez jelenleg benchmark szintű arányt jelent az alapan.

Az alacsony kamatpolitika valamint az ezzel együttjáró hozamkeresés, hozaméhség következtében véleményünk szerint a részvénypiacok továbbra is attraktívak maradhatnak.

Az alap kiváló befektetési lehetőséget jelent azok számára, akik a legszélesebb diverzifikációjú részvénypiaci indexbe szeretnének befektetni, úgy, hogy az azon belüli aktív szektor, földrajzi és egyedi részvény allokációt a vagyonkezelő végezze.

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.