

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:	2 068 592 895 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,187694 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 piac, 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	4,27 %	5,02 %
1 hónap	3,21 %	3,38 %
3 hónap	2,23 %	2,35 %
6 hónap	15,95 %	15,86 %
Év elejétől	15,95 %	15,86 %
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.ega.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-111-1052/2012 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.ega.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:

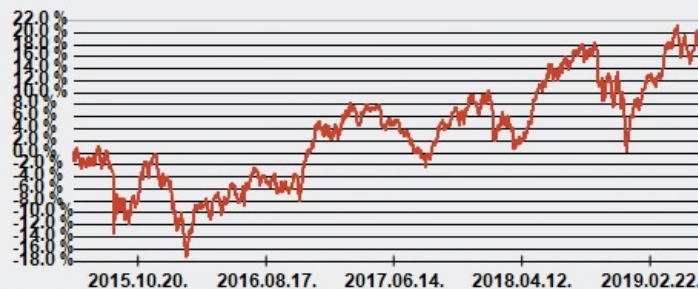


AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.06.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 523 445 536 HUF	73,65 %
Államkötvények	261 826 945 HUF	12,66 %
Nemzetközi részvények	4 393 949 HUF	0,21 %
Számlapénz	279 362 171 HUF	13,50 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 405 568 596 HUF	116,29 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
REPHUN 2020/01/29 6,25% USD (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.21 - 2019.06.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alapunk júniusban 3,21%-ot emelkedett, mellyel az előző havi korrekciót majdnem le is dolgozta. A hőmérők mellett a tőzsdék is felfele mentek a nyár elején. A piacok el is felejtették a tavasz végével a gondokat. Egyelőre a kockázatokat elfedik a pozitív várakozások, a tőzsdék a májusi csúcsok fölött is jártak, megelőlegezve ezzel az USA-Kína kereskedelmi tárgyalások konstruktív keretek közötti ismételt folytatását, továbbá az amerikai jegybank galamb hangvétele megtámasztotta ismét a piacokat és a csúcsok közelébe emelkedtek. Az USD állományunkból vettünk a hónapban dollárban denominált magyar állampapírt, melyet lejáratig kívánunk megtartani. Noé részvényalapunk alapvetően benchmark követő befektetési politikát folytat, annak felültesztelési 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.