

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:	2 112 548 053 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,223468 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	4,93 %	5,75 %
1 hónap	3,01 %	3,39 %
3 hónap	1,52 %	2,08 %
6 hónap	13,30 %	13,52 %
Év elejétől	19,44 %	19,79 %
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, 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 közzétételének 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 2019.07.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 570 397 359 HUF	74,34 %
Államkötvények	263 526 451 HUF	12,47 %
Nemzetközi részvények	4 606 558 HUF	0,22 %
Számlapénz	279 566 949 HUF	13,23 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 469 668 813 HUF	116,90 %
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 - 2019.07.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alapunk júliusban 3,01%-ot emelkedett. A vezető amerikai indexek a félév lezárása után új mindenkoros rekordmagasságokat állítottak be. Ennek egyik katalizátora a G20-as csúcstalálkozón történt enyhülés a két nagyhatalom között. Trump felfüggesztette a kilátásban lévő további 300 milliárd dolláros kínai importtermékre kivetendő vámot. Ezen felül a Huawei elleni szankciók tekintetében is az enyhítésről állapodtak meg, cserébe Kína agrártermékek vásárlására tett ígéretet. Ezeket követően ismét elindultak az egyeztetések. Júliusban az egyik fontos esemény a Fed kamatléptételezése volt a hónap végén, melyen csökkentették a kamatszintet Donald. A piaci szereplőknek 50 bázispontos vágásra is voltak várakozásai, ám végül 0,25%-kal csökkentették. Noé részvényalapunk alapvetően benchmark követő befektetési politikát folytat, annak felülbiztosítási 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 változtatjuk. 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 szeretnék befektetni, úgy, hogy az azon belüli aktív szektor, földrajzi és egyedi részvény allokációt a vagyonkezelő végezze.