

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:	2 011 787 917 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,322858 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 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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,37 %	7,06 %
1 hónap	4,96 %	5,08 %
3 hónap	7,94 %	7,80 %
6 hónap	14,95 %	15,12 %
Év elejétől	29,15 %	29,02 %
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.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 tájékoztatói 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.

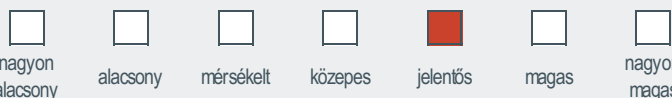
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.11.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 512 878 230 HUF	75,20 %
Államkötvények	274 957 680 HUF	13,67 %
Magyar részvények	69 046 200 HUF	3,43 %
Nemzetközi részvények	5 061 584 HUF	0,25 %
Számlapénz	186 435 829 HUF	9,27 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 316 719 808 HUF	115,16 %

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 - 2019.11.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alapunk novemberben 4,96%-ot emelkedett.

Ezúttal a Dow Jones Index is beállt a sorba és új mindenkori csúcstól döntött meg másik két társával együtt. Az emelkedésnek lendületet adott az október végi Fed kamatcsökkentés. A befektetők az USA-Kínai tárgyalások pozitív narratívájára figyeltek, miszerint több fázisra bontódik a megállapodás. Az első része, mely pontok esetében közel vannak az álláspontok, a közlemények szerint jól alakulnak. Ennek hatása látható a tőzsdéken is. A fejlett európai börzék is folytatni tudták az előző hónapban látott emelkedésüket. A hónapban többször is vásárolt az alap ELMŰ, illetve ÉMÁSZ papírokat, melyeket fel is ajánlott a nyilvános felvásárlási folyamat során, az ellenérték elszámolása a következő hónapban esedékes.

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 kitétséget továbbra is megközelíti a benchmark szintjét.

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.