

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:	2 043 153 574 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,343225 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	6,48 %	7,31 %
1 hónap	2,08 %	2,57 %
3 hónap	6,57 %	7,51 %
6 hónap	9,79 %	10,20 %
Év elejétől	2,08 %	2,57 %
2019	28,47 %	28,69 %
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.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 tájékoztató 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 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.01.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 528 014 994 HUF	74,79 %
Államkötvények	66 572 111 HUF	3,26 %
Nemzetközi részvények	5 484 592 HUF	0,27 %
Számlapénz	516 580 397 HUF	25,28 %
Nettó összesített kockázati kitétség	2 283 669 523 HUF	111,77 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Amex Technology Select SPDR		

AZ ALAP NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2015.05.21 - 2020.01.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alapunk januárban 6,57%-ot emelkedett.

A 2019-es év kiemelkedően jó volt a részvény piaci körülmények között. Január első felében tovább vitte a részvényindexeket a tavalyi lendület, melyet a kínai Wuhan városból kiinduló vírusfertőzés tört meg. Bár még korai becslésekbe bontakozni a járvány lefolyását illetően, ám egyes elemzések szerint a kínai gyár- és szolgáltatás leállások akár fél százalékos csorbát is ejthetnek az ország GDP növekedésén, melynek lehetnek tovagyűrűző hatásai. Az olaj is tovább folytatta emelkedését január első napjaiban, megközelítve a tavaly áprilisi 65 dollár/hordó fölötti csúcst, ahonnan erőteljes fordulatot véve délnek vette az irányt az iráni konfliktus rendeződését követően. A hónap során enyhén lentebb vettük a részvénykitétségünket.

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.

Az alacsony kamatpolitika, valamint az ezzel együtt járó hozamkeresés, hozaméhség következtében véleményünk szerint a részvény piaci körülmények egy darabig még továbbra is attraktív 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.