

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:	2 158 809 345 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,274244 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja a fejlett részvényt piacon való befektetés, mely révén az Alap befektetői magas hozamot érhetnek el. Az Alap részvényt piacon befektetéseit elsősorban a globális részvényt piac, azon belül is döntően az amerikai, japán és az európai részvényt 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	5,71 %	6,37 %
1 hónap	3,97 %	3,61 %
3 hónap	7,29 %	7,03 %
6 hónap	9,68 %	9,55 %
Év elejétől	24,40 %	24,01 %
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 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.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

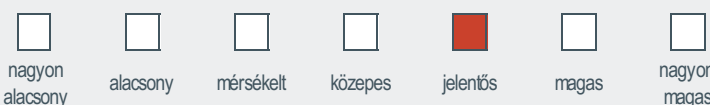
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.09.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Kollektív értékpapírok	1 627 537 814 HUF	75,39 %
Államkötvények	276 176 546 HUF	12,79 %
Nemzetközi részvények	4 938 386 HUF	0,23 %
Számlapénz	251 764 791 HUF	11,66 %
Nettó összesített kockázati kitettség	2 474 714 534 HUF	114,63 %
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 - 2019.09.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alapunk szeptemberben 3,97%-ot emelkedett. Az augusztusi visszahúzódsukat követően szeptemberben a vezető amerikai indexek ismét megpróbálkoztak a csúcsponttal, ámde sikertelenül. A tőzsdék a negyedévet az előző időszak végi értékek környékén zárták, Amerika kis mértékben került fentebb, míg Európa inkább stagnált. Októberben lesz a kereskedelmi tárgyalások következő, magas szintű egyeztetése. Erről telefonon egyeztek meg a felek, hogy a következő hónap elején személyes megbeszélést is tartanak. Noé részvényalapunk alapvetően benchmark követő befektetési politikát folytat, annak felülbiztosítási céljával, az alap közvetlen ETF és részvény kitettsége 70% körül alakult. A tőkepiaci derivatívák figyelembevételével azonban a teljes kitettség továbbra is megközelíti a benchmark szintjét. Az alacsony kamatpolitika, valamint az ezzel együtt járó hozamkeresés, hozaméhség következtében véleményünk szerint a részvényt piacok egy darabig még továbbra is attraktívak maradhatnak. Az alap kiváló befektetési lehetőséget jelent azok számára, akik a legszélesebb diverzifikációjú részvényt piacon indexbe szeretnének befektetni, úgy, hogy az azon belüli aktív szektor, földrajzi és egyedi részvényallokációt a vagyonkezelő végezze.