

Alap Adatok

Az Alap indulása	2007.11.08.
Alapkezelő	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
Al-alapkezelő	-
Letétkezelő	Raiffeisen Bank Zrt.
Könyvvizsgáló	RSM DTM AUDIT Tanácsadó Kft.
Vezető Forgalmazó	Raiffeisen Bank Zrt.
Az Alap típusa	Hosszú kötvény alap
Referencia Index	Az alap nem követ kifejezetten benchmarkot .

Alap adatok

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (árfolyam)

"E" sorozat	"F" sorozat
0,853881 €	0,853878 €

Nettó eszközérték

"E" sorozat	"F" sorozat
649 511 €	7 107 €

Összesített nettó eszközérték (EUR): 656 618 €

2017. évi hozam - 2016.12.31-től 2017.08.31-ig tartó időszakra vonatkozóan, nem évesített.

"E" sorozat	"F" sorozat
-11,61%	-11,61%

Előző évek naptári hozamai

év	hozam (%)	árfolyam (€)	nettó eszközérték (€)
Az ideai adat év elejétől 2017.08.31-ig tartó időszakra vonatkozik, nem évesített.			
2016	-1,24	0,966058	958 543
2015	-2,54	0,978149	1 743 741
2014	1,23	1,003645	2 300 129
2013	0,68	0,991494	870 292
2012	8,97	0,984793	170 416
2011	-11,74	0,903699	822 129
2010	16,84	1,023894	1 127 132
2009	44,10	0,876295	946 606
2008	-39,42	0,608101	1 749 867
2007	0,37	1,003806	7 768 386

A hozam százalékos mértéke a befektető által elérhető forgalmazási költségek levonása előtti nettó hozamot mutatja be, amennyiben a teljes évben megtartotta befektetését, és az esetlegesen kifizetett hozamot visszafektette az alapba. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. A közölt hozam adatok nominálisak és az adott naptári évre vonatkoznak. Az alap indulásának évében és az ideai évben a hozamok egy évnél rövidebb időre vonatkoznak.

Kiegészítő Információk

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. tagja a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ). A Raiffeisen Nemzetközi Kötvény Alapok Alapja „Hosszú kötvény alap” a BAMOSZ kategorizálása szerint.

Stratégia

2017.08.07-től: A Raiffeisen Nemzetközi Kötvény Alapok Alapja célja, hogy túlnyomó részt állampapírba és egyéb, kötvényekbe fektető befektetési alapokba történő befektetésen keresztül a lehető legmagasabb tőkenövekményt érje el. Az Alapkezelő az Alap tőkét betéten, állampapíron, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapíron és származtatott eszközökön felül kizárólag befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fekteti. A kiválasztott befektetési alapok potenciális befektetési területe a kamatozó eszközökön belül a lehető legszélesebb, földrajzi szempontból globális: fejlett és fejlődő országok állampapírjai, vállalati kötvényei, inflációt követő és egyéb kötvényei, pénzügyi eszközök is mind előfordulhatnak a kiválasztott befektetési alapok fontosabb befektetési között.

2017.08.07-ig: Az Alapkezelő az Alap tőkét likvid és származtatott eszközökön valamint állampapírokon felül kizárólag befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fektette. Az Alap túlnyomó részt abszolút hozamra törekvő és ún. total return alapokból alakította ki portfólióját. Az Alap hosszabb távú célja volt a biztonságosnak tekintett eurozóna tagállamok által kibocsátott állampapírok által biztosított hozamnál magasabb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett.

Kockázati Profil

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

← →

Tipikusan alacsonyabb hozam

Tipikusan magasabb hozam

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

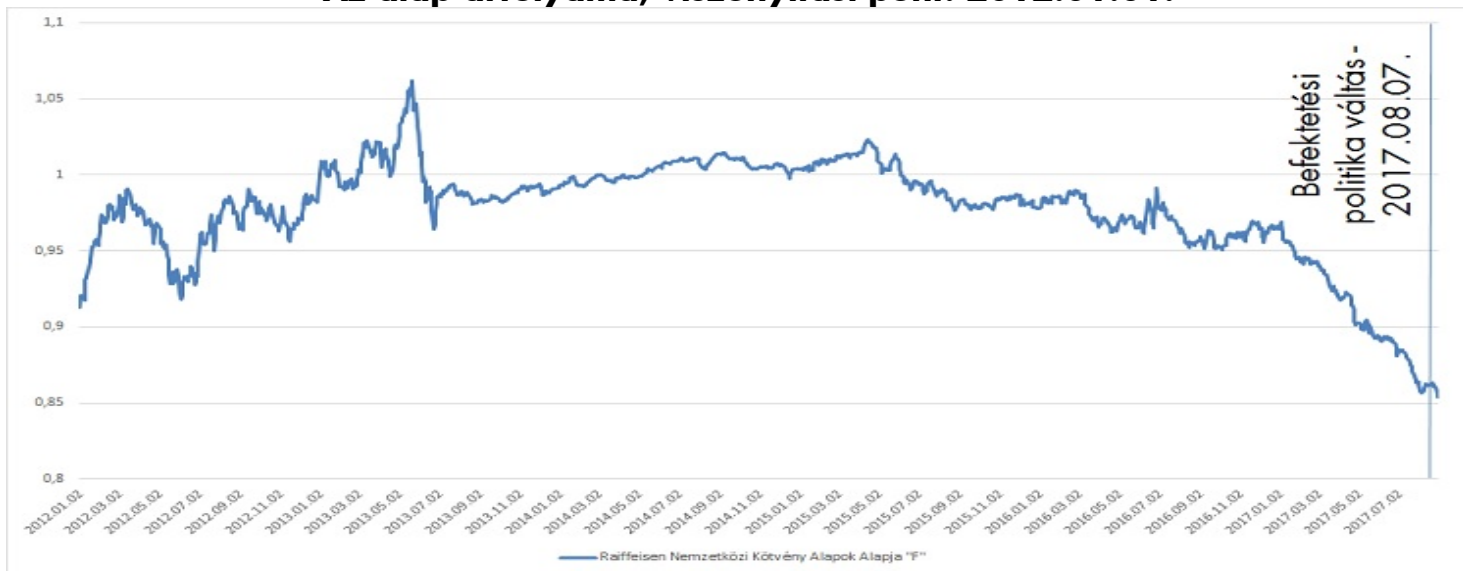
Ajánlott minimális befektetési időtáv

1 hét	1 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	5 év
-------	------	------	------	------	------	------

10%-nál nagyobb arányú eszközök

név	arány (%)
Raiffeisen Global Rent VTA (I)	89,92

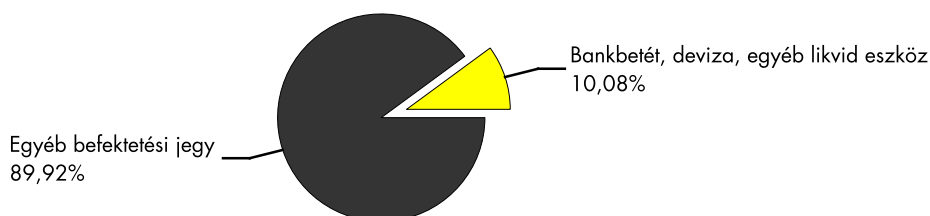
Az alap árfolyama, viszonyítási pont: 2012.01.01.



Piaci események

Várakozással telt a nyár vége. A piaci szereplők új hírekre vártak mind a fontos központi bankok, mind a nyári szünetét befejező amerikai törvényhozástól. Számos kérdés lóg a levegőben, akár a laza monetáris politika jövőjével kapcsolatban, azaz mikor és hogyan indul el az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed mérlegfőösszeg csökkentése, illetve hogy ad-e valamilyen jelzést az Európai Központi Bank a kötvényvásárlási programjának kivezetéséről, vagy éppen az erősödő eurónak a monetáris kondíciókra gyakorolt hatásáról. Az amerikai politikusok előtt is nagy feladatok állnak, el kell fogadni az adósságplafon megemelését, jóvá kell hagyni a jövő évi költségvetést, valamint előrelépést kellene mutatni az adórendszer átalakítása kapcsán is. Az előbbi három döntéshozó jelentős hatással lehet majd az elmúlt időszak legfontosabb piaci folyamatának, az euró erősödésének kilátásaira is, ezen keresztül, illetve saját jogon is pedig a többi tőkepiacra, akár a kamatszintekre, akár a részvénypiacokra gondolunk. Ezt a várakozást még igazán Észak-Korea újabb haditechnikai kísérletei sem tudták megmozgatni. Ez annak fényében nem is túl meglepő, hogy a diktatórikus rezsim vezetői tulajdonképpen logikusan cselekszenek, erőfítogató lépéseik azt mutatják, hogy a nyílt háború elkerülése a legfontosabb céljuk. Ebben ugyanis bizonyosan vereséget szenvednének, így ennek elkerülésére a legbiztosabb módszer, ha minél erősebbnek festik le veszteségokozó képességüket ellenfeleik számára, és jelen pillanatban pont ezt láthatjuk. Nem szabad azonban elfelejteni, hogy ilyen feszült helyzetben bármelyik szereplő hibázhat, így a háborús kockázat, bár véleményünk szerint továbbra is igen alacsony, azért nem elhanyagolható. A fejlett részvénypiacok a nyár második felében tapasztalt sávban mozogtak augusztusban. A fejlett kötvénypiacok azonban tovább emelkedtek, azaz csökkentek a hozamok, akár az amerikai, akár a német államkötvényeket nézzük, erős rally volt a hónapban.

Az alap összetétele az adott hónap végén, a tervezett elemek szerinti bontásban*



*A grafikon az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában megadott eszköz kategóriák szerinti bontásban mutatja be az Alap eszközeit az adott hónap utolsó napján.

Kockázati mutatók

Szórás	3,23%
Nettó összesített kockázati kitettség	100,00%

Kockázati mutatók értelmezése

Szórás	A befektetési alap árfolyam ingadozásának erősségét mutatja meg. Minél magasabb az értéke, az alap heti hozamai átlagosan annál jobban eltérhetnek az átlagos heti hozamszinttől az elmúlt öt évben. Amennyiben az alap nincs öt éves, vagy öt éven belül befektetési politikát váltott, akkor a szórás mutató részben szimulált adatokon alapulhat.
Nettó összesített kockázati kitettség	Megmutatja, hogy az alapon lévő származtatott eszközök figyelembe vételével mekkora a nettósított kockázati kitettség a nettó eszközértékhez viszonyítva.

További fontos információk

Az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az Alap forgalmazási helyein található kiemelt befektetői információjából, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. Befektetési döntése előtt minden esetben ismerje meg a fenti dokumentumokat. Annak ellenére, hogy a jelen kiadványunk pontossága, helyessége érdekében a lehető legteljesebb körültekintéssel jártunk el az Alapkezelő nem tud garanciát vállalni az abban foglaltakért. Az Alapkezelő és annak munkatársai nem vállalnak felelősséget azért az üzleti döntésért, vagy annak valamely következményéért, melyet bármely személy a jelen kiadványban foglaltak alapján hoz.

Felhívjuk a befektetők figyelmét arra, hogy a befektetési jegy tulajdonosokra egységes szabályként érvényes, hogy a hozamot, valamint a befektetési jegyre kötött ügyleten elért árfolyamnyereséget személyi jövedelemadó terheli (15%), amennyiben a befektetési jegyek megvétele 2006. augusztus 31. után történt, illetve a törvényben megfogalmazott egyéb kivételek nem állnak fenn. Felhívjuk továbbá arra is a figyelmet, hogy a befektetőket számlavezetési és egyéb költségek, valamint befektetési jegyek forgalmazása során a vételi, eladási és átváltási jutalék is terheli. A fenti költségek mértékéről a befektetési alap tájékoztatója és a befektetési jegy forgalmazójának kondíciós listája ad pontos tájékoztatást.