

Alap Adatok

Az Alap indulása	1999.01.20.
Alapkezelő	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
Al-alapkezelő	Raiffeisen KAG
Letétkezelő	Raiffeisen Bank Zrt.
Könyvvizsgáló	RSM DTM AUDIT Tanácsadó Kft.
Vezető Forgalmazó	Raiffeisen Bank Zrt.
Az Alap típusa	részvényalap
Referencia Index	2014. máj. 5-ig: 85% MSCI World Free Index + 15% RMAX 2014. máj. 5-től: 90% MSCI World Free Index + 10% RMAX

Stratégia

2014.05.05-től: Az Alap célja, hogy a fejlett részvénypiacok (azon belül elsősorban az amerikai, európai és japán részvénytőzsdék) tendenciáit kihasználva az alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőke növekményt érje el. Az alap túlnyomórészt (eszközeinek legalább 80%-ában) olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolja, amelyek globális fókusszal rendelkeznek és elsődleges céljuk fejlett piaci részvényekből diverzifikált portfólió felépítése.

2014.05.05-ig: Az Alap a törvényi limitek kihasználása mellett a biztonságot és a maximális ágazatok, földrészek szerinti diverzifikációt tartja alapvető céljának. Hosszabb távon várhatóan 80-90%-os mértékben fektet nemzetközi, döntően OECD tagországok tőzsdéin jegyzett részvényekbe, míg a fennmaradó összeget főleg likvid eszközökben tartja. Az Alapkezelő az Alap teljesítményének értékelésekor 85%-ban a Morgan Stanley cég nemzetközi részvényindexét (MSCI World Free), 15%-ban az RMAX indexet tartalmazó összetett indexet tekinti referencia indexnek.

Nettó eszközérték és előző évek hozamai

Összesített nettó eszközérték:	2 285 044 452 Ft	
Referencia index hozama (%)	2018	1,27%
	2017	5,27%

"A" sorozat

év	hozam (%)	árfolyam (Ft)	nettó eszközérték (Ft)
2018	1,68	3,701529	1 953 775 518
2017	6,21	3,640353	1 894 106 147

"B" sorozat

év	hozam (%)	árfolyam (Ft)	nettó eszközérték (Ft)
2018	1,68	3,701431	330 456 750
2017	6,20	3,640243	325 345 682

"E" sorozat

év	hozam (%)	árfolyam (€)	nettó eszközérték (€)
2018	1,12	1,011205	2 619

év	hozam (%)	árfolyam (Ft)	nettó eszközérték (Ft)	referenciaindex hozam (%)
2016	2,89	3,427623	2 458 022 409	6,66
2015	6,03	3,331279	2 669 190 371	7,79
2014	22,24	3,141929	2 077 867 550	21,37
2013	8,68	2,570317	1 721 001 257	19,71
2012	3,54	2,365109	2 001 740 787	3,96
2011	5,31	2,284300	2 526 466 963	6,77
2010	12,02	2,169090	3 872 111 484	19,27
2009	20,70	1,936378	3 943 402 494	25,03
2008	-36,12	1,604353	3 201 158 071	-31,39

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, emiatt azok nem évesített hozamok. A 2017-es évet megelőzően a sorozatok teljesítménye megegyezett.

Kockázati Profil

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat



Tipikusan alacsonyabb hozam Tipikusan magasabb hozam

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

Ajánlott minimális befektetési időtáv

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

10%-nál nagyobb arányú eszközök

név	arány (%)
RAIFFEISEN GLOBAL-AKTIEN I VT	89,05

Az alap árfolyama, viszonyítási nap: 2004.12.20



Kiegészítő Információk

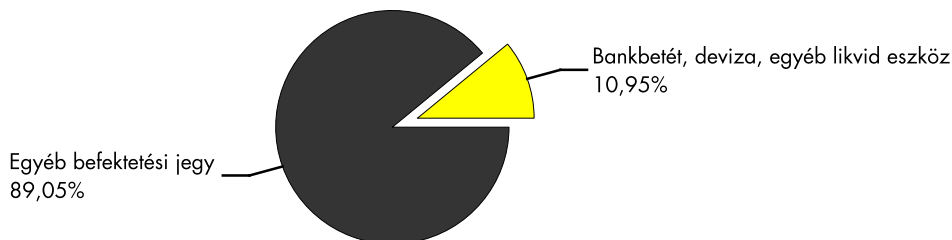
A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. tagja a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ).

A Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alapja „részvényalap” a BAMOSZ kategorizálása szerint, mely szerint részvény típusú eszközeit 80% fölött tartja.

Piaci események

Határozottan jól indult az év a részvénytőzsdéken. A fontos tőzszeindexek emelkedtek januárban, főleg az amerikai piacok mutattak szinte töretlen emelkedést, csupán az utolsó napokban volt kisebb megingás az S&P 500 index értékében, ami így 5,6%-kal emelkedett a hónapban. Az európai papírok sem érték el rossz eredményt, a legfontosabb, a német DAX index bár némi volatilitással, de bő 2%-kal került feljebb. Az amerikai részvénytőzsdéhez hasonló egyenletes emelkedést mutattak a fejlett piacok hosszú (10 éves) kötvényhozamai, azaz a papírok árfolyama esett. Az amerikai tízéves hozam 2,7%-ig, nagyjából 0,3% pontot emelkedett, míg a német, az eurózóna kvázi benchmarkja hasonló mértékben, 0,7%-ig ment fel. A hónap tehát követte azt a népszerű várakozást, hogy az erős makrogazdasági és vállalati fundamentumok miatt a jegybankok úgy tudnak emelni a kamatszinten, hogy az a gazdasági növekedésre nem lesz érdemi negatív hatással. A devizapiacra a legfontosabb mozgás a dollár tovább folytatódó esése volt. A relatív növekedési dinamika különbsége, valamint az amerikai gazdaságpolitika bizonytalansága annak ellenére tovább tudta gyengíteni a dollárt, hogy a kamatkülönbözet alapú modellek jelentős alulértékeltséget mutatnak. A hazai piac is hasonlóan viselkedett a hónapban. A BUX index nem olyan szép trendben, mint a tengerentúliak, de emelkedett, míg a kötvénypiac rosszul teljesített. A Magyar Nemzeti Bank újabb lazítási intézkedéseit megelőző várakozás, majd azok tényleges bejelentése komoly hozamesést generált, az október végi 2,5% körüli szintekről január elejére 2% alá csökkent a tízéves referenciahozam, azonban az első kamatcsere tender eladási hullámot generált, vélhetően a túlzott pozícionáltságához képest kicsi, az előzetes kommunikációnak megfelelő mértékű elfogadott mennyiség miatt. Így a hónap végére 2,3% körülre emelkedett vissza a hozamgörbe 10 éves pontja. A forint árfolyama stabil volt, 308-311 között mozgott az euróval szemben, a dollárral szemben pedig ahogy fentebb is írtuk, erősödött, az árfolyam 250 alatt fejezte be a hónapot.

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



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

Kockázati mutatók

Szórás "A"	13,41%
Szórás "B"	13,41%
Nettó összesített kockázati kitétség	100,00%

A világ főbb tőzszeindexei*

	2017.12.31	2018.01.31	változás
DOW	24719,22	26149,39	5,79%
S&P500	2673,61	2823,81	5,62%
NASDAQ	6903,389	7411,482	7,36%
FTSE	7687,77	7533,55	-2,01%
DAX	12917,64	13189,48	2,10%
NIKKEI225	22764,94	23098,29	1,46%

*Az adott index saját devizájában számolva.

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 kitétség	Megmutatja, hogy az alapon lévő származtatott eszközök figyelembe vételével mekkora a nettósított kockázati kitétség 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.