

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

Stratégia

2014.05.05-től: Az Alap célja, hogy a fejlett részvénytőzsdék (azon belül elsősorban az amerikai, európai és japán részvénytőzsdék) tendenciáit kihasználva az alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekményt 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: 2 241 759 663 Ft

"A" sorozat

év	hozam (%)	árfolyam (Ft)	nettó eszközérték (Ft)
2018	4,21	3,793547	1 916 710 041
2017	6,21	3,640353	1 894 106 147

"B" sorozat

év	hozam (%)	árfolyam (Ft)	nettó eszközérték (Ft)
2018	4,18	3,79246	320 321 899
2017	6,20	3,640243	325 345 682

"E" sorozat, 01.23-05.31-ig

év	hozam (%)	árfolyam (€)	nettó eszközérték (€)
2018	0,54	1,005368	14 806

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

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 hozamadatok nominálisak és az adott naptári évre vonatkoznak. Az alap indulásának évében és az idejében 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	93,24

Az alap árfolyama, viszonyítási nap: 2003.01.02



Kiegészítő Információk

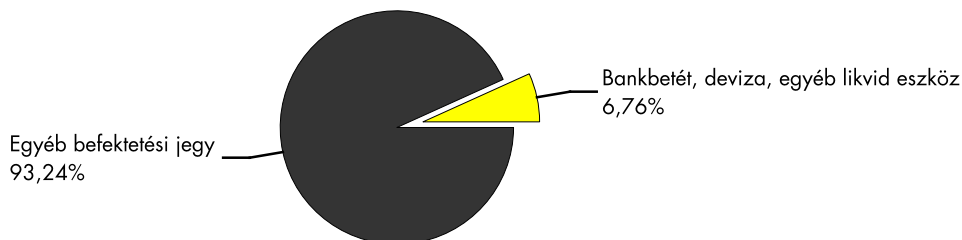
A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. tagja a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ).

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

Piaci események

Május jelentős mozgásokat hozott a tőkepiacokon, elsősorban a kötvények illetve a devizák esetén figyelhetünk meg nagyobb mozgásokat. A volatilitás emelkedéséhez a szikrát az olaszok szolgáltatták, mivel a márciusban tartott választások után májusra alakult ki egy koalíciós kormánytervezet. Ebben két populista párt az északiak által támogatott Liga, és az inkább déliek által favorizált 5 Csillag Mozgalom kapott helyet. A probléma az volt, hogy mivel elég ellentétes nézeteket vall a két párt szavazótábor, így elég nehezen tudtak közös nevezőre jutni. Amikor ez végül sikerült, akkor az olasz államfő élt a vétőjogával, és nem nevezte ki a két párt által pénzügyminiszeri posztra jelölt Paolo Savona közgazdászt. A vétő mögötti érvelés az volt, hogy Sergio Mattarella államfői feladata az is, hogy megvédje az olaszok megtakarításait, és Paolo Savona az eurózónából való kilépés mellett érvelt korábbi írásaiban. A piaci szereplők fő problémája nem csak az olaszok esetleges eurózónából való kilépése volt, hanem a két párt által beharagozott gazdasági program. Ebben jelentős kiadásnövelést terveztek, melynek hatására kérdésessé válhat az olasz állam szolvenciája. Az államadósság jelenleg is igen magas, GDP 130%-a fölött van, és ennek megemelkedő kamatterhét már vélhetően nem tudnák finanszírozni az olaszok, ha elengedik az államháztartást. Május utolsó hetében az olasz két éves kötvények hozama a korábbi -0.30% körüli szintről 2,5% fölé is emelkedett. Ezzel párhuzamosan az ország csőd kockázati felárai is nőttek, illetve a részvénypiaci is esni kezdett. A kockázatkerülés lett a domináns viselkedés a piacon, így a német kötvények hozamai jelentősen lejjebb kerültek. A két párt végül az előrehozott választások elkerülése végett új jelöltet nevezett meg, akit már az államfő is elfogadott. Ez hozott némi megnyugvást a piacon, a fő veszély azonban nem múlt el, továbbra sem látszik, hogy miként fog fenntartható pályán maradni az olasz államadósság a kormányprogram megvalósulása esetén.

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"	13,43%
Szórás "B"	13,43%
Nettó összesített kockázati kitettség	100,00%

A világ főbb tőzszeindexei*

	2018.04.30	2018.05.31	változás
DOW	24163,15	24415,84	1,05%
S&P500	2648,05	2705,27	2,16%
NASDAQ	7066,266	7442,117	5,32%
FTSE	7509,3	7678,2	2,25%
DAX	12612,11	12604,89	-0,06%
NIKKEI225	22467,87	22201,82	-1,18%

*Az adott index saját devizájában számolva.

Kockázati mutatók értelmezése

Szórás	A befektetési alap árfolyam-ingadozásának erősségét mutatja meg. Minél magasabb az értéke, az alap hozamai átlagosan annál jobban eltérhetnek az átlagos hozamszinttől az elmúlt három évben. Az "E" sorozatra vonatkozóan historikusan nem áll rendelkezésre a szórás adat számításához szükséges 36 havi hozamadat.
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.