

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: 2 042 217 420 Ft

"A" sorozat

év	hozam (%)	árfolyam (Ft)	nettó eszközérték (Ft)
2018	-1,14	3,59887	1 747 388 901
2017	6,21	3,640353	1 894 106 147

"B" sorozat

év	hozam (%)	árfolyam (Ft)	nettó eszközérték (Ft)
2018	-1,18	3,597434	289 457 200
2017	6,20	3,640243	325 345 682

"E" sorozat, 01.23-

év	hozam (%)	árfolyam (€)	nettó eszközérték (€)
2018	-7,29	0,927146	16 539

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	95,07

Az alap árfolyama, viszonyítási nap: 2003.01.02



Kiegészítő Információk

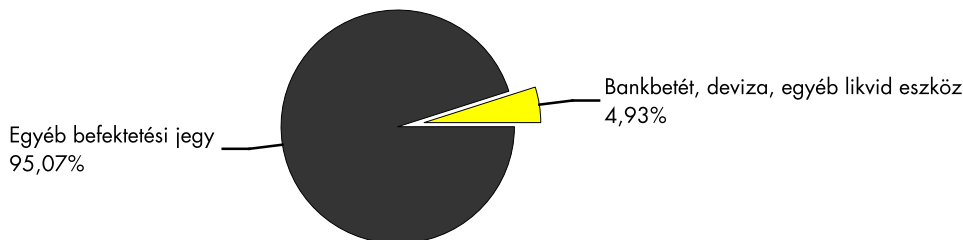
A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. tagja a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ).

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

Piaci események

Szeptember végére új csúcsra emelkedett a legfontosabb amerikai részvényindex, az S&P 500, és a többi fontos tengerentúli index is csúcsai közelében tartózkodott. Innen kezdett éles fordulatba a piac. A fontosabb fejlett indexek 10% körüli vagy afeletti esést produkáltak a hónap folyamán, majdnem minden esetben letörölve a teljes ideji emelkedést. Az esésnek, mint sok esetben nem volt egy jól beazonosítható kezdő eseménye, azonban az igen erős amerikai részvényiaci teljesítmény, különösen a világ többi részvényiacához viszonyítva, elég feszített árazást és pozícionáltságot okozott, ami önmagában kockázatot jelentett. Ehhez jött hozzá a politikai bizonytalanság, az USA esetében a kereskedelempolitikával, a félidős választásokkal kapcsolatban, míg Európa esetében elsősorban az olasz helyzettel, illetve igaz az is, hogy Amerikán kívül azért az elmúlt időszakban inkább romlást látunk a gazdasági aktivitást mérő adatokban. Általános kétély továbbá, hogy a gazdasági ciklus növekedő szakasza már igen régóta tart, előbb utóbb elérkezik a recesszió, amit a munkaerőpiacok egyre feszesebbé válása, illetve a jegybanki politikák fokozatos szigorodása is jelez. A fenti negatívumok mellett azonban meg kell jegyezni, hogy a látott korrekció mértéke már jelentősnek mondható, és a rövid távú fundamentumok továbbra is pozitívak, különösen az amerikai részvényiac esetében. A GDP növekedés igen erős, a vállalati nyereségbővülés dinamikus, és a vállalati részvényvisszavásárlások is nagy mértékűek lesznek az év hátralévő részében. Az Amerikával kapcsolatos relatíve pozitív várakozásokat mutatja az is, hogy az amerikai kötvényhozamok nem tudtak igazán esni, az csak az európaiaknak sikerült és a dollár is erősödött a hónapban. A magyar részvényiac relatíve felülteljesítő volt a hónapban, jóval kisebb mértékű negatív elmozdulásokat láttunk, mint a főbb piacokon, és a forint sem mozogott érdemben. A magyar hosszú kötvényhozamok újabb ideji csúcs felé emelkedtek a hónap közepére, amit viszont korrekció követett.

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"	11,61%
Szórás "B"	11,61%
Nettó összesített kockázati kitettség	100,00%

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.