

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

Hozamok

év	hozam (%)	árfolyam (Ft)	nettó eszközérték (Ft)	referenciaindex hozam (%)
Az ideai adat év elejétől 2014.09.30-ig tartó időszakra vonatkozik, nem évesített.				
2014	17,64	3,023841	1 957 814 127	14,68
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
2007	-2,82	2,511512	4 963 272 499	-1,50
2006	3,86	2,584495	5 811 290 707	6,10
2005	23,23	2,488536	4 152 621 596	24,49
2004	-4,68	2,019417	2 214 257 349	-0,01

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 Részvény Alap „részvényalap” a BAMOSZ kategorizálása szerint, mely szerint részvénytípusú eszközeit 80% fölött tartja.

Az alap árfolyam-alakulása, viszonyítási nap: 2003.01.03



Stratégia

Az Alap célja, hogy a fejlett részvénytörzsdék (azon belül elsősorban az amerikai, európai és japán részvénytörzsdék) 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.

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

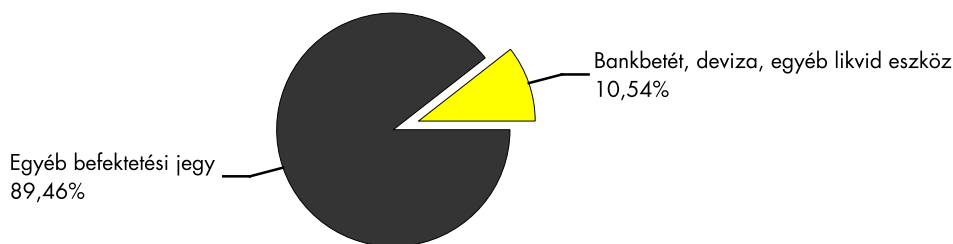
A portfólió 10 legnagyobb arányú eleme

név	arány (%)
RAIFFEISEN GLOBAL-AKTIEN I VT	89,46

Piaci események

A csendes augusztus után az események felpörögtek szeptemberben. Az egyik fontos hír volt az amerikai részvénypiacokon, hogy az Alibaba kínai online kereskedelmi cég hatalmas részvénykibocsátása sikeres lett. Európában pedig jelentős volt, hogy a skótok végül egyszerű többséggel elutasították a függetlenséget, tehát nem szakadtak el Nagy-Britanniától. A hiperaktív jegybankok felől nem érkeztek új hírek, a Fed (Federal Reserve) nem változtatott korábbi tervén és kivezeti a QE néven elhíresült kötvénvásárlási programot. Az ECB (Európai Központi Bank) is tervez alkalmazni ilyen monetáris politikai eszközt a deflációba süllyedő európai gazdaság stimulálására, azonban a befektetők annak pontos összetételét és időzítését még nem ismerik. Az európai bankrészvények befektetőinél ez némi csalódást váltott ki. A piacon továbbra is érdekes és veszélyes negatív divergenciák figyelhetők meg. Miközben a tőzsdeindexek alacsony forgalom mellett emelkednek, vagy oldalaznak, addig a kockázatos kötvényeket elkezdtek eladni, a dollár eközben erősödött, az áru piacok folyamatosan estek, és a magas bétájú (kockázatosabb) kis kapitalizációjú részvényeket, indexeket is eladási hullám sújtotta. A hónap során forintban tekintve a német DAX 1,52%-ot esett, az S&P 500 viszont felértékelődött 0,89%-ot, amit az amerikai dollár ereje is támogatott. A fejlett országok tőzsdéi vegyesen mozogtak forintban kifejezve. Nyertesek: Nasdaq-100 (technológia) +1,64%, SMI (svájci) index +0,40%, az olasz FTSE MIB pedig +0,57%. Vesztesek (mind forintban): IBEX (spanyol) -0,67%, CAC (francia) index -0,77%, illetve Russell 2000 (amerikai kis kapitalizációjú) -3,87%. A globális MSCI World index esett szeptemberben: -0,47%. Szeptemberben a forint érdekesen mozgott. Az euró árfolyama csökkent, vagyis a forint erősödött, felértékelődött. A hónap eleji 315,28-ról a devizakurzus 310,36-ra esett. Az amerikai dollár árfolyama azonban ellentétesen változott, azaz a forint a dollárhoz képest gyengült szeptemberben: 239,21-ről 245,13-ra, miközben még 246,74 is volt a hónap során az árfolyam. A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa nem változtatott az irányadó kamatszinten augusztusban, az továbbra is 2,10 százalék.

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	13,04%
Nettó összesített kockázati kitettség	100,00%

A világ főbb tőzsdeindexei*

	2014.08.31	2014.09.30	változás
DOW	17098,45	17042,9	-0,32%
S&P500	2003,37	1972,29	-1,55%
NASDAQ	4580,271	4493,39	-1,90%
FTSE	6819,75	6622,72	-2,89%
DAX	9470,17	9474,3	0,04%
NIKKEI225	15424,59	16173,52	4,86%

*Az adott index saját devizájában számolva.

Kockázati mutatók értelmezése

Szórás	A befektetési alap árfolyamingadozásának 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 alapban 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 jelenlegi szabályozás alapján a befektetési alapokon elért hozam a kamatadó hatálya alá tartozik, és azt a jelenlegi szabályozás alapján 16%-os mértékű adó és 2013. augusztus 1.-től 6%-os EHO fizetési kötelezettség terheli, 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.