

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 2014.10.31-ig tartó időszakra vonatkozik, nem évesített.				
2014	13,90	2,927547	1 914 728 313	15,03
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

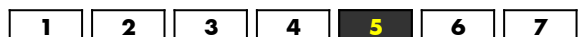
Az Alap célja, hogy a fejlett részvénytörzsdék (azon belül elsősorban az amerikai, európai és japán részvénytörzsdék) tendenciáit kihasználva az alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekményt érje el. Az alap túlnyomórészt (eszközeinek legalább 80%-ában) 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



Ajánlott minimális befektetési időtáv



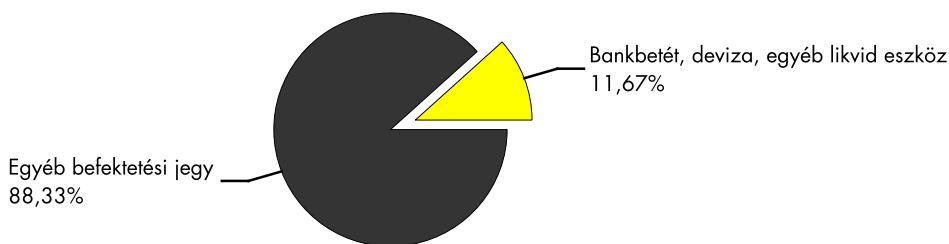
A portfólió 10 legnagyobb arányú eleme

név	arány (%)
RAIFFEISEN GLOBAL-AKTIEN I VT	88,33

Piaci események

Októberben az amerikai monetáris stimulus (QE) kifizésével egy időben megugrott a piac volatilitása is, és mindössze néhány nap leforgása alatt a legtöbb közismert tőzsdeindex 10 százalék körüli esést produkált. A gyors mozgás kisebb pánikot okozott nemcsak a befektetők, hanem a jegybankárok között is. James Bullard révén a Fed lényegében verbális intervenciót hajtott végre, amikor az esés mélypontján a St. Louis Fed bank elnöke belengette a kötvényszárlási program újabb fejezetének elindításának lehetőségét bizonyos feltételek esetén. Ez a cselekmény kijelölte a piac alját és markáns, drámai emelkedésbe csapott át az eladási hullám. A szóbeli beavatkozás és a piaci fordulat tette lehetővé azt, hogy végül az amerikai indexek ledolgozzák az esésüket október végére. A piac ilyen hektikus viselkedése azonban nem túl megnyugtató rövid távon, és az alapot kezelő menedzser az ilyen időhorizonton gondolkodóknak továbbra is fokozott óvatosságot ajánl. Az árupiaci termékek (olaj, réz, nemesfémek, stb.) stabilan veszítettek értékükből, ami – habár kedvező a fogyasztók számára – a globális gazdaság lanygulásának a jele, és erősen megterheli a fenti termékek exportjának legjobban kitett országok (pl.: Oroszország) költségvetési és jövedelmi helyzetét. Az Európai Központi Bank befejezte az úgynevezett banki stressz-tesztjét, amelyben a legfontosabb európai bankok tőkemegfelelését vizsgálta. A teszten több olasz bank bukott meg, és összesen kb. 25 darab pénzügyi intézmény került fel egy olyan listára, amelyen azon intézmények szerepelnek, amelyeknek javítaniuk kellene a tőkeellátottságukat. Forintban tekintve a német DAX esett 2,56%-ot, az S&P 500 viszont felértékelődött 2,06%-ot a hónap során. A fejlett országok tőzsdéin pontosan ezt láttuk: az európai indexek jellemzően estek, nem is keveset, míg az amerikai börzeindexek plusszokat csillogtattak. A Nasdaq-100 (technológia) +2,42%, Russell 2000 (amerikai kis kapitalizációjú) +6,25%, SMI (svájci) index -0,89%, az olasz FTSE MIB -6,27%, IBEX (spanyol) -4,20%, CAC (francia) index -5,13% teljesítményt ért el. Októberben a globális MSCI World index alig változott: +0,31%. A hónap során a forint kicsit erősödött az euró ellenében. Az árfolyam a hó eleji 310,36-ról 305,45-re csökkent október közepére, majd 307,19-en zárt. Az amerikai dollár árfolyama is esett 245,13-ról 239,51-re, majd szinte teljesen visszaerősödött és 244,50-en zárta a hónapot. A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa nem változtatott az irányadó kamatszinten, 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 eszközkategóriák szerinti bontásban mutatja be az Alap eszközeit az adott hónap utolsó napján.

Kockázati mutatók

Szórás	13,27%
Nettó összesített kockázati kitétség	100,00%

A világ főbb tőzsdeindexei*

	2014.09.30	2014.10.31	változás
DOW	17042,9	17390,52	2,04%
S&P500	1972,29	2018,05	2,32%
NASDAQ	4493,39	4630,742	3,06%
FTSE	6622,72	6546,47	-1,15%
DAX	9474,3	9326,87	-1,56%
NIKKEI225	16173,52	16413,76	1,49%

*Az adott index saját devizájában számolva.

Kockázati mutatók értelmezése

Szórás	A befektetési alap árfolyamgadozásának 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 alapban 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 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.