

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 2016.02.29-ig tartó időszakra vonatkozik, nem évesített.				
2016	-10,15	2,993186	2 339 548 455	-7,38
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
2007	-2,82	2,511512	4 963 272 499	-1,50
2006	3,86	2,584495	5 811 290 707	6,10

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 Alapok Alapja „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 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.

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

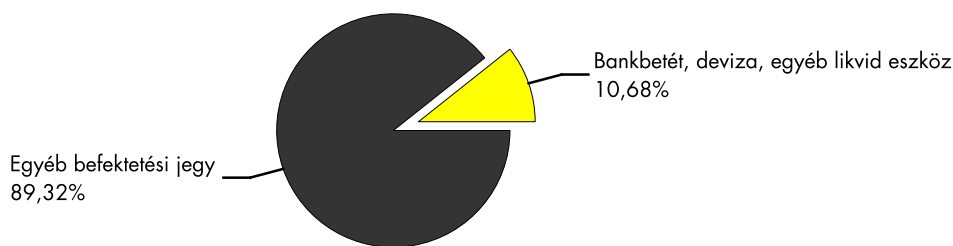
A portfólió 10 legnagyobb arányú eleme

név	arány (%)
RAIFFEISEN GLOBAL-AKTIEN I VT	89,32

Piaci események

A januári jelentős eseményeket követően februárban is csökkenéssel zárt a nemzetközi részvénytőzsdék többsége. Az okok között a globális növekedési félelmeket, a kínai gazdaság gyengülését és a nyersanyagárak csökkenését lehet kiemelni. A részvénytőzsdék a hónap közepén ezek lokális mélypontokra, majd az emelkedésnek induló olajárak hatására fordultak az indexek, de még így is negatív tartományban zárták a hónapot. Az MSCI globál fejlett részvénytőzsdéi index 0,95%-ot, az amerikai S&P500 0,41%-ot, míg az 50 legnagyobb európai vállalat részvényeiből képzett SX5E 3,26%-ot csökkent. A kőolaj (WTI) árjegyzése 4,34%-os került lejjebb. Az olajárak csökkenő trendjében február közepén fordulat következett be. A jegyzések arra a hírre kezdtek erősödni, hogy az olajexportáló országok a jelenlegi szinten befagyasztják a kitermelésüket. Annak ellenére, hogy jelenleg is túlermelés van az olajpiacon a befektetők elkezdtek leépíteni spekulatív pozícióikat és zárták a short állományokat. A nyersanyag-exportáló országok devizái és részvénytőzsdéi a hó eleji gyengülkedés ellenére emelkedéssel zárták a hónapot (orosz RTSI tőzsdeindex dollárban +3,15%, a brazil BOVESPA saját devizában +5,91%). A kínai (SHCOMP: -1,81%) és indiai (SENSEX: -7,51%) tőzsdeindexek viszont estek, így az aggregált globális fejlődő részvénytőzsdéi index 0,27%-kal csökkent februárban. A régiós indexeket tekintve a hazai BUX 2,79%-ot esett februárban. A hazai gyógyszergyártó (RICHTER) árfolyama korrigálta korábbi szárnyalását és 9,38%-ot veszített értékéből, míg a kedvező negyedéves jelentési várakozások miatt a magyar telekommunikációs cég (MTELEKOM) árfolyama 7,83%-kal emelkedett. A lengyel választásokat követő eladási hullám után a varsói tőzsdére visszatértek a vevők, így 2,46%-ot emelkedett az index (WIG20), a cseh tőzsde viszont követte az európai trendet és 6,89%-kal csökkent. Az eurózóna kötvénytőzsdéin a stabilabb fundamentumokkal bíró országok esetében csökkentek a hosszú lejáratú állampapírok elvárt hozamai, míg a periféria országok kötvénytőzsdéit inkább a volatilitás jellemezte. Jó hónapot zárt az orosz kötvénytőzsdé is, a hosszú lejáratú hozamok jelentősen mérséklődtek, emelkedtek az árfolyamok. A hazai kötvénytőzsdén is csökkentek a hozamok, a hosszú lejáratú árfolyamok emelkedtek, a MAX index 0,82%-kal nőtt februárban és a rövid lejáratú diszkontkincstárjegyekből képzett RMAX index is növekedéssel zárta a hónapot (+0,10%).

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	14,18%
Nettó összesített kockázati kitétség	100,00%

A világ főbb tőzsdeindexei*

	2016.01.31	2016.02.29	változás
DOW	16466,3	16516,5	0,30%
S&P500	1940,24	1932,23	-0,41%
NASDAQ	4613,953	4557,95	-1,21%
FTSE	6083,79	6097,09	0,22%
DAX	9798,11	9495,4	-3,09%
NIKKEI225	17518,3	16026,76	-8,51%

*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 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 megvételére 2006. augusztus 31. után történt, illetve a törvényben megfogalmazott egyéb kivételek nem állnak fenn. Felhívjuk továbbá arra is a figyelmet, hogy a befektetőknek 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.