

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 2016.07.31-ig tartó időszakra vonatkozik, nem évesített.				
2016	-2,68	3,242131	2 559 338 841	1,02
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 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

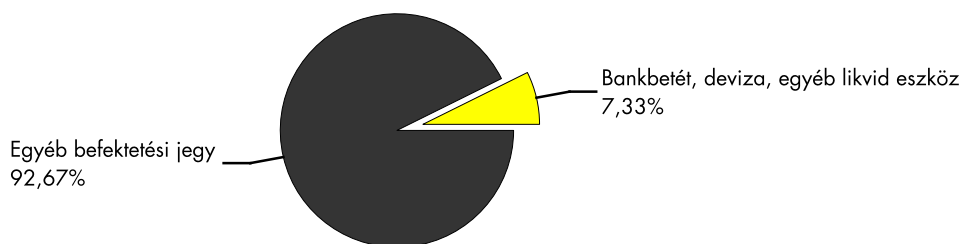
A portfólió 10 legnagyobb arányú eleme

név	arány (%)
RAIFFEISEN GLOBAL-AKTIEN I VT	92,67

Piaci események

Július hónapban meglehetősen pozitív volt a befektetők hangulata Európában és a tengerentúlon is. A Brexit nem okozott komolyabb pánikot, a szavazás utáni pár naptól eltekintve. Júliusban 6,79%-kal került feljebb a német DAX Index árfolyama, míg az 500 legnagyobb amerikai vállalatot tömörítő S&P 500 Index 3,56%-os emelkedést mutatott. A hónap során megszólalt mindhárom nagyobb jegybank elnöke, azonban komoly izgalmat egyik nyilatkozat sem okozott. Az Európai Központi Bank és az amerikai jegybank szerepét betöltő Federal Reserve sem változtatott az irányadó eszközeinek kamatán. A japán jegybank monetáris ülését megelőzően komoly várakozások alakultak ki a piacon egy esetleges további lazításra vonatkozóan. A várakozásokat Abe Shinzo japán miniszterelnök által bejelentett fiskális csomag táplálta. A lazítás mértéke jelentős, az előzetes tervek alapján 274 Mrd dollárra rúg. Ennek azonban csak kisebb része kerül közvetlenül beruházásokba, nagyobbik része kedvezményes hitelek és lakossági támogatások formájában kerül elköltésre. A program kapcsán felmerült a helikopter pénz bevezetésének lehetősége is ezt azonban Haruhiko Kuroda jegybank elnök elutasította. Ennek azért van jelentősége, mivel a japán államadósság GDP-hez viszonyított mértéke alapján erősen megkérdőjelezhető, hogy ez valaha teljes körű visszafizetésre kerül-e. Ehhez képest pedig csak egy lépést jelent, ha a japán állam ki is jelenti, hogy a további deficitek finanszírozását nem fizeti vissza a jegybanknak, esetleg csak akkor, ha komoly inflációs veszély alakul ki a japán gazdaságban, melynek hatására a pénzmennyiség szűkítésére lenne szükség. Végül azonban a jegybank nem változtatott sem az irányadó kamatán sem pedig az eszközvásárlás mértékén, csupán az ETF-ekre vonatkozó limitjét emelte meg. A nyersanyagok teljesítménye júliusban gyenge volt, melyben különösen rosszul teljesített az olaj a maga 14,54%-os hónapon belüli esésével. Egyelőre nem tértek vissza a korábbi félelmek, amik a 2014-es év második felét és a 2015 évet teljes egészében jellemezték, annak ellenére sem, hogy az energetikai cégek helyzete érdemben nem javult és olaj pedig újra 40 USD környékére esett vissza.

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	14,06%
Nettó összesített kockázati kitettség	100,00%

A világ főbb tőzszeindexei*

	2016.06.30	2016.07.31	változás
DOW	17929,99	18432,24	2,80%
S&P500	2098,86	2173,6	3,56%
NASDAQ	4842,672	5162,131	6,60%
FTSE	6504,33	6724,43	3,38%
DAX	9680,09	10337,5	6,79%
NIKKEI225	15575,92	16569,27	6,38%

*Az adott index saját devizájában számolva.

Kockázati mutatók értelmezése

Szórás	A befektetési alap árfolyamigadozásának 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 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 jelenlegi szabályozás alapján a befektetési alapokon elért hozam a kamatadó hatálya alá tartozik, és azt a jelenlegi szabályozás alapján 15%-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.