

# Raiffeisen-Active-Nyersanyag Alapok Alapja (R)

## Aktuális befektetési stratégia

A Raiffeisen-Active-Nyersanyag Alapok Alapja (R) egy világszerte befektető vegyes alap. Arra törekszik, hogy egyes nyersanyagok (energia, nemesfémek, ipari fémek) értékelnövekedéséből termeljen nyereséget. Etikai és fenntarthatósági megfontolásokból agrárnyersanyagokba alapvetően nem fektet. Az alap kezelői kiegészítő aktív stratégiák segítségével a kockázat és a hozam optimalizálására törekszenek. Az alap elsősorban azon befektetők érdeklődésére tarthat számot, amelyek szeretnék kihasználni a globális nyersanyagpiacokban rejlő hosszú távú hozamlehetőségeket, és tisztában vannak az ezzel járó kockázatokkal (ilyenek például a fokozott értékpapírfolyam-ingadozás, az esetleges tőkevesztés, a világpolitikai és/vagy konjunkturális tényezők erőteljes befolyása és a kedvezőtlen devizaárfolyam-változások). Az alap aktív kezelésű, nincs referenciaértékhez kötve.

## A befektető kockázatvállalása



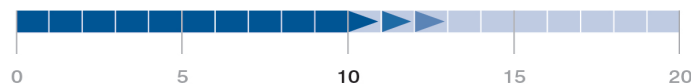
Kisebbs kockázat

Nagyobb kockázat

## Az alap általános adatai

Az alap indulásának dátuma	2009.08.10.
Az alapban kezelt vagyon (millió)	53,59
Számviteli év	01.08. - 31.07.
Bloomberg ticker kód	RAIFCOM

## A befektetés javasolt időtartama években



## Alapkezelői kommentár

A befektetők hangulata a COVID-19 járvány kedvezőtlen alakulása miatt ismét romlott. A nagyon jó nyári teljesítmények után minden nyersanyagszektorban csökkentek az árfolyamok. Az alap befektetettségi foka mintegy 101% volt. Mindent összevetve az alapnak értékcsökkenést kellett elkönyválnia. Az alap részesül a tőzsdén jegyzett nyersanyagok alakulásából, és az energiaszektorba, valamint nemes- és ipari fémekbe fekteti eszközeit. Az alap portfóliójában 2013 októbere óta nem szerepelhetnek agrárnyersanyagok. A devizakockázat jelentős részben, de nem teljes mértékben fedezett. Véget ért ugyan a nyári túlhevülés időszaka, de nehéz idők várnak még ránk. Az amerikai elnökválasztás és a koronavírus okozta fertőzések számának növekedése egyaránt kockázatot hordoz. A középtávú kilátások ugyanakkor – nem utolsósorban a laza monetáris politikának és a körvonalazódó konjunktúrának köszönhetően – pozitívak. (23.09.2020)

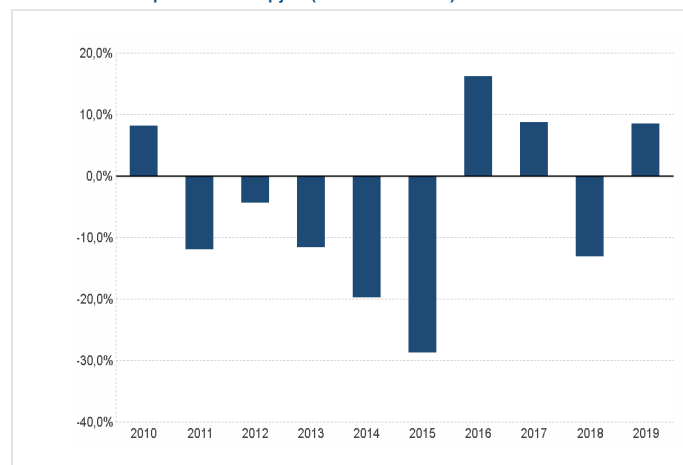
## Értékalakulás 5 év: 2015.09.30. - 2020.09.30. (AT0000A0DXB4)



% / év	1 év	3 év	5 év	10 év	Kibocs. óta (2009.08.10.)
Alap	-7,55	-3,37	-0,51	-6,29	-5,65

Forrás: Letétkezelő bank (Raiffeisen Bank International AG)

## Értékalakulás naptári évek alapján (AT0000A0DXB4)



%	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Alap	8,2	-12,0	-4,3	-11,6	-19,7	-28,7	16,2	8,7	-13,1	8,6

Forrás: Letétkezelő bank (Raiffeisen Bank International AG)

Az alapok értékalakulását a Raiffeisen KAG az OeKB (Österreichische Kontrollbank) módszerének megfelelően, a befektetési jegyek közötti árfolyamait figyelembe véve számolja ki. A számításokhoz kapcsolódó részletes információk a következő oldalain találhatóak.<sup>1</sup>

# Raiffeisen-Active-Nyersanyag Alapok Alapja (R)

## Részalap-adatok

	ISIN kód	Létrehozás
ISIN teljes egészében felhalmozó (V)	AT0000A0HOS9	2010.03.12.
Jegyzési felár max. (%)		5,00
Folyó költségek (%) <sup>2</sup>		1,95
ebből kezelési költség (%)		1,25

## Kockázati mutatók

Volatilitás (% / év, 3 év)	16,35
Sharpe-mutató (évi, 3 év)	-0,17
Maximális visszaesés (% , kibocsátás óta)	-67,81

**A befektetési stratégiának megfelelően az alap (az ezzel összefüggő kockázatot figyelembe véve) elsősorban származékos eszközökbe fektet be.**

**Az alap fokozott volatilitást mutat, tehát a befektetési jegyek értéke rövid időn belül felfelé és lefelé is nagy ingadozást mutathat, sőt a tőkevesztés lehetősége sem zárható ki.**

**Az alap befektetési stratégiája értelmében elsősorban más befektetési alapok jegyeinek megvásárlására van lehetőség.**

Ez egy marketingközlemény. A dokumentumban szereplő adatokat és információkat a legnagyobb gondossággal, megbízható forrásokból állítottuk össze, és ellenőriztük is azokat. Az információk az aktualizálás időpontjában fennálló állapotot tükrözik. A tájékoztatás helyességéért és teljeskörűségéért semmilyen felelősséget és garanciát nem vállalunk.

A Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Magyarországon forgalmazott alapjainak jegyzési felhívásai, az osztrák AIFMG (alternatív befektetési alap-kezelőkről szóló) törvény 21. §-a értelmében a befektetőknek szóló információi, valamint ügyféltájékoztatói (Kiemelt befektetői információk) a [www.rcm-international.com/hu](http://www.rcm-international.com/hu) oldalon és a Raiffeisen Bank Zrt. központjában (1054 Budapest, Akadémia u. 6.) angol és magyar nyelven olvashatók.

<sup>1</sup> Az alapok értékalakulását a Raiffeisen KAG az OeKB (Österreichische Kontrollbank) módszerének megfelelően, a befektetési jegyek közzétett árfolyamait figyelembe véve számolja ki. Az értékalakuláshoz kapcsolódó számítások az egyedi költségeket, mint például a jegyzési felárat, a visszavásárlási jutalékok, a letétkezelési díjat és az adókat nem veszik figyelembe. Ezek beszámítása rontaná az alap értékalakulását. A múltbeli értékalakulás alapján nem lehet megbízhatóan következtetni a befektetési alap jövőbeni alakulására. Az alap pénznemétől eltérő pénznemű államok befektetőinek figyelmébe: Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a hozam a devizaárfolyam-ingadozások következtében emelkedhet vagy csökkenhet.

<sup>2</sup> A „folyó költségek” a 31.12.2019-i számok alapján, az előző 12 hónap figyelembevételével kerültek kiszámításra. A „folyó költségek” tartalmazzák az alapkezelési díjat és az elmúlt évben felszámított összes díjat. Az idegen tranzakciós költségek és a sikerdíjak nem képezik a „folyó költségek” részét. A „folyó költségek” évről évre eltérőek lehetnek. A „folyó költségek” részét képező költségelemek pontos kimutatását az aktuális éves jelentés „Ráfordítások” pontja tartalmazza.