

Raiffeisen-FeltörekvőPiaci-LokálisKötvény Alap (R)

Aktuális befektetési stratégia

A Raiffeisen-FeltörekvőPiaci-LokálisKötvény Alap (R) egy kötvényalap. Erősen diverszifikált, nemzetközi portfólióját elsősorban feltörekvő országbeli kibocsátók helyi pénznemben denominált kötvényeiből állítja össze. Az alap elsősorban azon befektetők érdeklődésére tarthat számot, akik szeretnék kihasználni a feltörekvő országok növekvő gazdaságaiban végrehajtott, szélesben diverszifikált kötvénybefektetés által kínált hozamlehetőségeket, és tisztában vannak az ezzel járó fokozott kockázatokkal (ilyen például a devizaárfolyamok kedvezőtlen alakulása, az erőteljes kötvényárfolyam-ingadozás, a kötvénypiaci kamatok nagymértékű emelkedése vagy a kibocsátók fizetéseképtelensége esetén akár a tőkevesztés is).

Az alap aktív kezelésű, nincs referenciaértékhez kötve.

A befektető kockázatvállalása



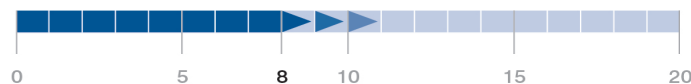
Kiseb kockázat

Nagyobb kockázat

Az alap általános adatai

Az alap indulásának dátuma	2010.02.01.
Az alapban kezelt vagyon (millió)	112,70
Számviteli év	01.02. - 31.01.
Bloomberg ticker kód	RAIFEVA

A befektetés javasolt időtartama években



Alapkezelői kommentár

Szeptemberben a helyi devizában jegyzett feltörekvő piaci értékpapírok az euróhoz képest növekedést tudtak elérni. A jó teljesítmény részben az euró gyengélkedésére vezethető vissza. Az amerikai dollárral szemben a feltörekvő piaci devizák gyengültek. Az új fertőzötték számának emelkedése Európában elsősorban a kelet-közép-európai térségre gyakorolt nyomást. Törökország nem tudta megállítani a líra leértékelődését. A legkisebb veszteséggel Ázsia büszkélkedhetett.

Szeptemberben a megfontolt költségvetés-tervezetet követően növeltük Brazília arányát, ugyanakkor Oroszországot az olajár változása és a politikai fenntartások miatt csökkentettük. Az alap összetétele jelenleg a devizák és a duráció tekintetében is enyhén védekező jellegű.

A továbbra is terjedő járvány miatti bizonytalanság azonban változatlanul jellemző, mivel az utóbbi időben Európában jelentősen megnőtt az új fertőzötték száma. Az amerikai elnökválasztás szintén meghatározó eleme lehet a piacok alakulásának. (24.09.2020)

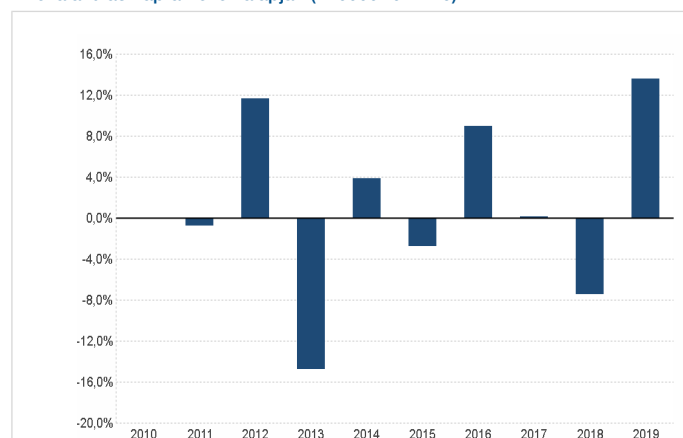
Értékalakulás 5 év: 2015.09.30. - 2020.09.30. (AT0000A0FXM6)



% / év	1 év	3 év	5 év	10 év	Kibocs. óta (2010.02.01.)
Alap	-9,54	-2,48	1,63	-0,14	1,21

Forrás: Letétkezelő bank (Raiffeisen Bank International AG)

Értékalakulás naptári évek alapján (AT0000A0FXM6)



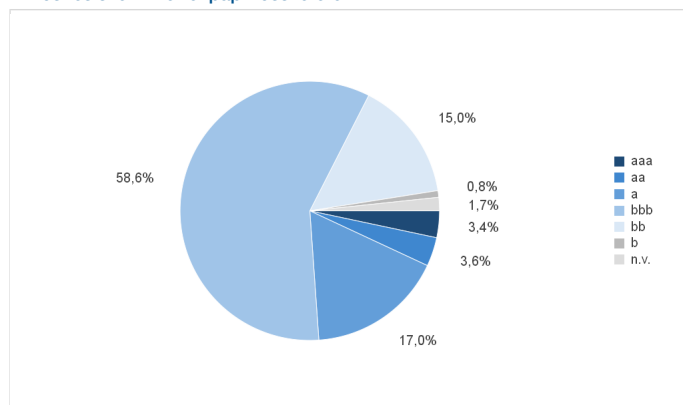
%	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Alap	—	-0,7	11,7	-14,7	3,9	-2,7	9,0	0,1	-7,4	13,6

Forrás: Letétkezelő bank (Raiffeisen Bank International AG)

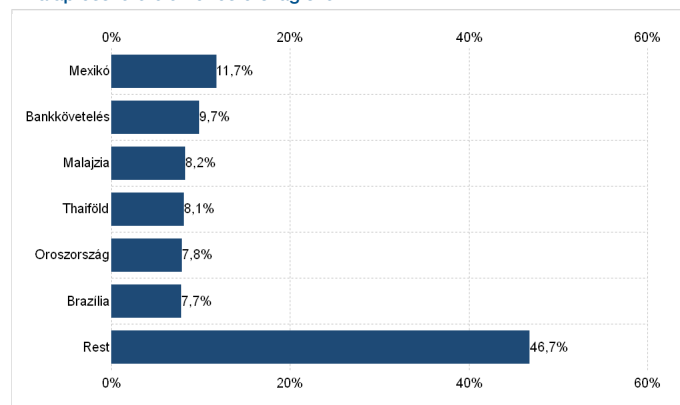
Az alapok értékalakulását a Raiffeisen KAG az OeKB (Österreichische Kontrollbank) módszerének megfelelően, a befektetési jegyek közzétett árfolyamait figyelembe véve számolja ki. A számításokhoz kapcsolódó részletes információk a következő oldalon találhatóak.¹

Raiffeisen-FeltörekvőPiaci-LokálisKötvény Alap (R)

Minősítés szerinti értékpapír-összetétel



Az alap összetétele honos ország szerint



Részalap-adatok

	ISIN kód	Létrehozás
ISIN teljes egészében felhalmozó (V)	AT0000A0FXM6	2010.02.01.
Jegyzési felár max. (%)		4,00
Folyó költségek (%) ²		1,51
ebből kezelési költség (%)		1,25

Kockázati mutatók

Volatilitás (% / év, 3 év)	10,65
Sharpe-mutató (évi, 3 év)	-0,18
Maximális visszaesés (% , kibocsátás óta)	-22,84

Kötvénymutatók ³

Ø Hozam (%)	4,93
Ø Hátralévő futamidő (év)	6,14
Ø Hátralévő átlagos futamidő (év)	4,70
Ø Kupon (%)	5,45
Ø Minősítés	bbb

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

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 oldalon és a Raiffeisen Bank Zrt. központjában (1054 Budapest, Akadémia u. 6.) angol és magyar nyelven olvashatók.

¹ 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 jutalékot, 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.

² A „folyó költségek” a 30.06.2020-i számok alapján, az előző 12 hónap figyelembevételével kerültek kiszámításra. A „folyó költségek” tartalmazzák az alapkezelési díjat és az ebben az időszakban 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.

³ A kötvénymutatók számítása során az idő előtti visszaváltható értékpapírok esetében ezt a tény is figyelembe vesszük. Amennyiben a kibocsátók eltekintenek a mindenkor idő előtti visszaváltási jog érvényesítésétől, az a futamidők hosszabbodását, ezáltal a bemutatott mutatók változását vonja maga után. A lejárat nélküli kötvények fiktiiv, 40 éves futamidővel szerepelnek.