

Raiffeisen-FeltörekvőPiacok-Részvény Alap (R)

Aktuális befektetési stratégia

A Raiffeisen-FeltörekvőPiacok-Részvény Alap (R) egy részvényalap. Eszközeit elsősorban olyan vállalatok részvényeibe fekteti, melyek székhelye vagy tevékenységének súlypontja az ázsiai, latin-amerikai, afrikai, európai és közel-, valamint távol-keleti feltörekvő piacokon található. Az alap kezelői kiegészítő aktív stratégiák segítségével a kockázat és a hozam optimalizálására töreksenek. Az alap elsősorban azon befektetők érdeklődésére tarthat számot, akik szeretnék kihasználni a feltörekvő országok gazdaságaiban végrehajtott kötvénybefektetés által kínált, hosszú távú hozamlehetőségeket, és tisztában vannak az ezzel járó fokozott kockázatokkal (ilyen például az árfolyamok ingadozása, a tőkevesztés vagy a kedvezőtlen keresztárfolyam-változás is).

Az alap a referenciaértékhez kötött, aktív kezelésű. Ezen referenciaérték alkalmazása nem korlátozza az alapkezelő cselekvési mozgásterét.

A befektető kockázatvállalása



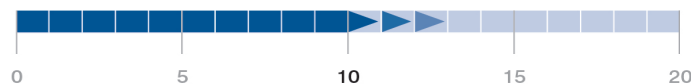
Kisebbs kockázat

Nagyobb kockázat

Az alap általános adatai

Az alap indulásának dátuma	1999.05.12.
Az alapban kezelt vagyon (millió)	190,71
Számviteli év	01.06. - 31.05.
Bloomberg ticker kód	ACEMERT

A befektetés javasolt időtartama években



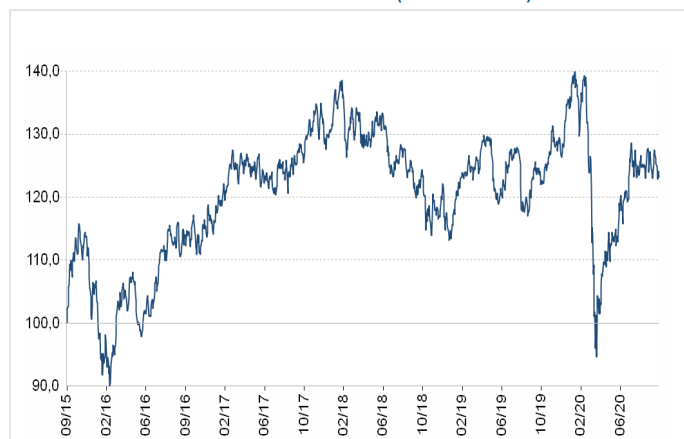
Alapkezelői kommentár

Szeptemberben a feltörekvő országok részvényi piacai vegyes képet mutattak. A legnagyobb árfolyamnyereségeket a dél-koreai, a fülöp-szigeteki és a tajvani tőzsdén sikerült elérni. Árfolyamvesztések a kolumbiai, az indonéz és a magyar részvényi piacok fordultak elő.

Az országokat tekintve az alapban jelenleg Kína, Tajvan és Dél-Korea súlya a legjelentősebb. A portfólióba újabb orosz fogyasztási értékpapírok kerültek, a dél-koreai gyógyszeripari részvények egy részét viszont értékesítettük. A szektorokat tekintve az alapban az informatikai szektor és a ciklikus fogyasztási cikkek piaca képviselteti magát a legerőteljesebben.

A nemzetközi kereskedelem 2020 első félévi visszaesése után az exportra termelő országok – például Tajvan, Dél-Korea és Kína is – újra pozitív exportadatokról számolhattak be. Kína exportja augusztusban 9,5%-os, Tajvané pedig 8,3%-os növekedést tudott elérni az előző év hasonló időszakához képest. (23.09.2020)

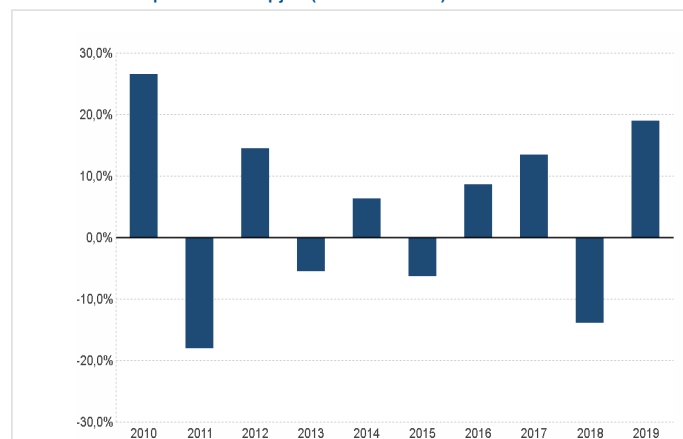
Értékalakulás 5 év: 2015.09.30. - 2020.09.30. (AT0000796412)



% / év	1 év	3 év	5 év	10 év	Kibocs. óta (1999.05.12.)
Alap	-0,45	-0,63	4,24	1,45	4,58
Referenciaérték	1,84	2,45	8,16	3,95	—

Forrás: Letétkezelő bank (Raiffeisen Bank International AG)

Értékalakulás naptári évek alapján (AT0000796412)



%	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Alap	26,5	-18,1	14,5	-5,5	6,4	-6,3	8,7	13,5	-13,9	18,9
Referenciaérték	29,9	-16,5	15,5	-6,5	11,5	-4,5	14,3	20,7	-11,4	22,6

Forrás: Letétkezelő bank (Raiffeisen Bank International AG)

Referenciaérték

MSCI EM Net

Súlyozás %-ban

100,00

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

A referenciaérték kimutatására a költségek figyelembevétele nélkül kerül sor, az közvetlen befektetési lehetőséget nem biztosít.

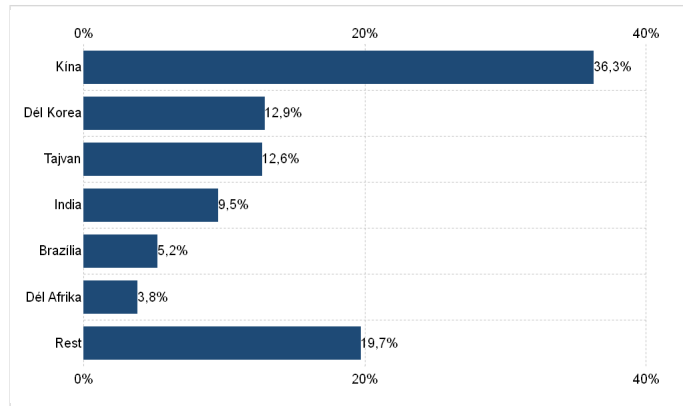
A kimutatás a múltban alkalmazott referenciaértéknek megfelelően történik, amely eltérhet a használt referenciaértéktől. Kérésre térítésmentesen további információkat bocsátunk rendelkezésre.

A befektetési alapkezelő a befektetési jegy-tulajdonosok érdekeinek védelmére mellett módosíthatja a referenciaértéket. A mindenkori aktuális referenciaérték a kiemelt befektetői információkban, illetve a tájékoztatóban vagy az AIFMG (Alternatív befektetési alapkezelői törvény) 21. §-a szerinti tájékoztatóban kerül kimutatásra.

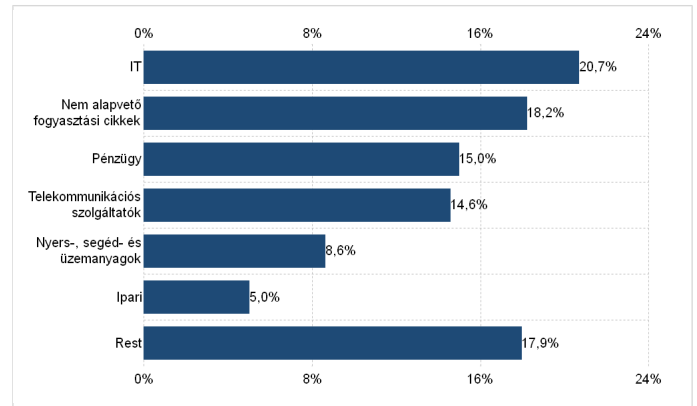
Az említett indexek mindegyike bejegyzett márka. A licencadó(k) nem szponzorálja (szponzorálják), nem támogatja (nem támogatják), nem értékesíti(k) vagy segíti(k) más módon az alapot. Az index, illetve az indexmárka számítása és licenccbe adása nem jelent tőkebefektetési ajánlást. A licencadó nem felel harmadik személyekkel szemben az index esetleges hibáért. A licencadói jogi tájékoztatója: Lásd: www.rcm.at/licenzgeberhinweise, illetve www.rcm-international.com.

Raiffeisen-FeltörekvőPiacok-Részvény Alap (R)

Az alap összetétele honos ország szerint



MSCI szektorok szerinti értékpapír-összetétel



Részalap-adatok

	ISIN kód	Létrehozás
ISIN teljes egészében felhalmozó (V)	AT0000497268	2005.08.17.
Jegyzési felár max. (%)		5,00
Folyó költségek (%) ²		2,33
ebből kezelési költség (%)		2,00

Kockázati mutatók

Volatilitás (% / év, 3 év)	20,40
Sharpe-mutató (évi, 3 év)	-0,00
Maximális visszaesés (% , kibocsátás óta)	-57,87

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.

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 teljességéért semmilyen felelősséget és garanciát nem vállalunk.

A Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Magyarországon forgalmazott alapjainak jegyzési felhívásai, az osztrák AIFMG (alternatívbefektetésialap-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 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.