

Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R)

Aktuális befektetési stratégia

A Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) egy vegyes alap. Eszközeit világszerte különböző eszközosztályokba és piacokba, elsősorban részvényekbe, kötvényekbe és nyersanyagokba fekteti be. Az alap irányultságát jelenleg főleg az egyes eszközosztályok kockázati jellemzői befolyásolják; kezelése során egész sor kvantitatív stratégia kerül bevetésre, többek között az értékalakulás-ingadozás intenzitásának csökkentése érdekében. Az alap elsősorban azon befektetők érdeklődésére tarthat számot, akik különböző eszközosztályokon keresztül szeretnék kihasználni a világ pénzügyi piacain rejő hosszú távú hozamlehetőségeket, és tisztában vannak az ezzel járó kockázatokkal (ilyenek például a fokozott értékpapírfolyam-ingadozások, az esetleges tőkevesztés vagy a devizaárfolyamok kedvezőtlen alakulása).

Az alap aktív kezelésű, nincs referenciaértékhez kötve.

A befektető kockázatvállalása



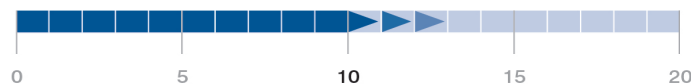
Kiseb kockázat

Nagyobb kockázat

Az alap általános adatai

Az alap indulásának dátuma	2008.04.04.
Az alapban kezelt vagyon (millió)	83,05
Számviteli év	01.04. - 31.03.
Bloomberg ticker kód	RGSPRVA

A befektetés javasolt időtartama években



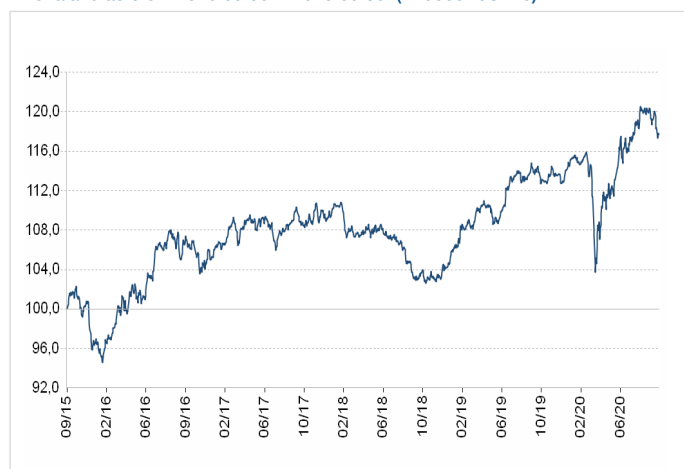
Alapkezelői kommentár

Elsősorban a márciusban stratégiai megfontolásból eszközölt részvény- és kockázatosabb kötvénypiaci vásárlások miatt az alap jelentős mértékben profitálni tudott a kockázatosabb eszközosztályoknál tapasztalt, ellentétes irányú mozgásból, és jelenleg az év elejéhez képest még a költségek levonását követően is csaknem 6%-os növekedést tudhat magáénak.

Júniusban a részvények és a kockázatosabb kötvénypiaci befektetések esetében stratégiai okokból nyereségrealizálást hajtottunk végre. A rövid távú stratégiák a stratégiai eszközbefektetésekkel szemben némileg csökkentették a részvények kockázatát.

A járvány és az amerikai elnökválasztás vélhetően az elkövetkezendő hetekben is fokozott volatilitást eredményez majd. Ugyanakkor arra nem nagyon lehet számítani, hogy a Fed a választásig bármilyen lépést tenni fog. Idővel kiderül majd, hogy a jelenlegi konszolidáció kiigazítással növi-e ki magát; erre vélhetően hatni fognak a gazdaság újbóli leállítástól való félelmek is. (18.09.2020)

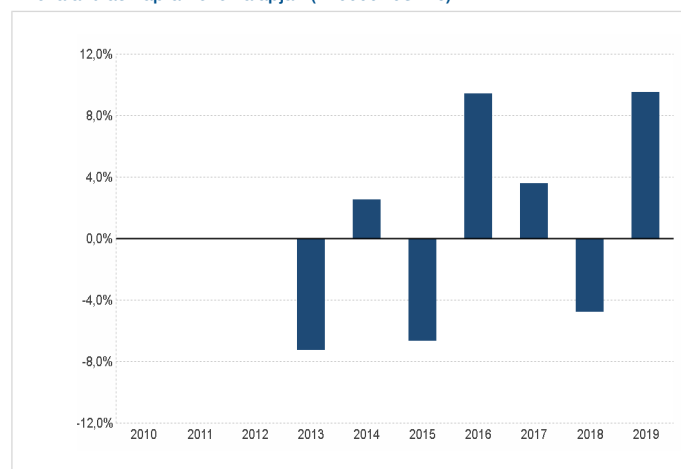
Értékalakulás 5 év: 2015.09.30. - 2020.09.30. (AT0000A0SE25)



% / év	1 év	3 év	5 év	10 év	Kibocs. óta (2012.01.16.)
Alap	3,36	2,76	3,30	—	1,05

Forrás: Letétkezelő bank (Raiffeisen Bank International AG)

Értékalakulás naptári évek alapján (AT0000A0SE25)



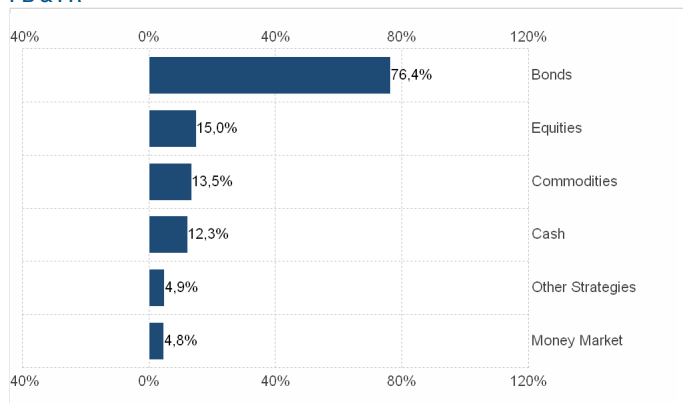
%	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Alap	—	—	—	-7,2	2,5	-6,6	9,4	3,6	-4,8	9,5

Forrás: Letétkezelő bank (Raiffeisen Bank International AG)

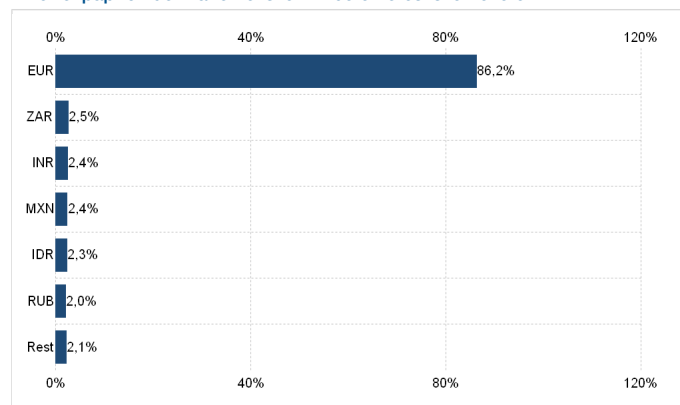
Az alapok értékalakulását a Raiffeisen KAG az OeKB (Österreichische Kontrollbank) módszerének megfelelően, a befektetési jegyek közzétett árfolyamait figyelembe véve számolja ki. A számításokhoz kapcsolódó részletes információk a következő oldalon találhatóak.¹

Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R)

ML_Fondsstruktur nach Asset Klassen Detail 1 Einzeltitel - OHNE SynthCash - PB & FR



Az értékpapírok devizanemei szerinti befektetési szerkezete



Részalap-adatok

	ISIN kód	Létrehozás
ISIN teljes egészében felhalmozó (V)	AT0000A0SE25	2012.01.16.
Jegyzési felár max. (%)		5,00
Folyó költségek (%) ²		2,08
ebből kezelési költség (%)		1,80

Változó sikerdíj: Az alap teljesítményének legfeljebb évi 15%-áig az ezen díjakra vonatkozó referenciaérték felett (Index ICE BofAML German Government Bill - korábban Merrill Lynch German Government Bill Index - plusz 3 %) egy úgynevezett „high-water-mark” figyelembevételével. Részletesebben lásd a Tájékoztató II. fejezetének 15. pontjában. Az elmúlt üzleti évben ez 0,00 % volt.

Kockázati mutatók

Volatilitás (% / év, 3 év)	5,78
Sharpe-mutató (évi, 3 év)	0,58
Maximális visszaesés (% , kibocsátás óta)	-15,86

Kötvénymutatók ³

Ø Hozam (%)	-0,03
Ø Hátralévő futamidő (év)	5,18
Ø Hátralévő átlagos futamidő (év)	4,81
Ø Kupon (%)	1,09
Ø Minősítés	aa

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.

A(z) Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) kapcsolódó előírásokat az osztrák tőkepiaci felügyelet (FMA) engedélyezte. A(z) Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) eszközeinek több mint 35 %-át az alábbi kibocsátók értékpapírjaiba/pénzüpi instrumentumaiba fektetheti: Franciaország, Hollandia, Ausztria, Belgium, Finnország, Németország.

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 információ, 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 jutalékokat, 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.

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 fiktív, 40 éves futamidővel szerepelnek.