

Raiffeisen-USA-Részvény Alap (R)

Aktuális befektetési stratégia

A Raiffeisen-USA-Részvény Alap (R) egy részvényalap. Eszközeit elsősorban olyan vállalatok részvényeibe fekteti, melyek székhelye vagy tevékenységének súlypontja Észak-Amerikában található. Az alapkezelő a részvények kiválasztásakor értékalapú befektetési megközelítésmódot alkalmaz, vagyis a fundamentális kritériumokra (pl. az értékeltség szintje, a hozamtermelő képesség, a mérleg minősége és a nyereségdinamika) összpontosítva jó minőségű vállalatok részvényeit próbálja megszerezni, lehetőleg kedvező árfolyamon. Az alap elsősorban azon befektetők érdeklődésére tarthat számot, akik szeretnék kihasználni a világ legnagyobb és legjelentősebb részvénypiacának hosszú távú hozamlehetőségeit, ugyanakkor tisztában vannak az ezzel együtt járó kockázatokkal, például a fokozott árfolyam-ingadozásokkal, a tőkevesztés lehetőségével vagy a kedvezőtlen keresztárfolyamokkal is.

Az alap aktív kezelésű, nincs referenciaértékhez kötve.

A befektető kockázatvállalása



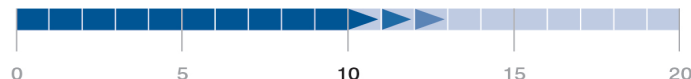
Kiseb kockázat

Nagyobb kockázat

Az alap általános adatai

Az alap indulásának dátuma	1999.11.15.
Az alapban kezelt vagyon (millió)	341,07
Számviteli év	01.09. - 31.08.
Bloomberg ticker kód	USAKTNT

A befektetés javasolt időtartama években



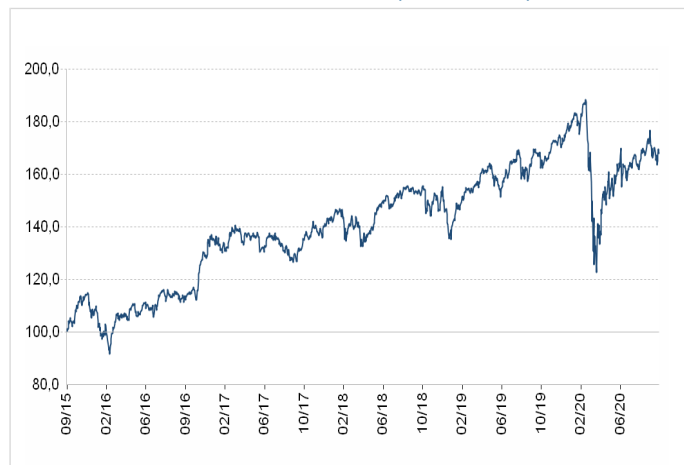
Alapkezelői kommentár

A technológiai részvényeknek köszönhetően az USA részvénypiaca szeptember elején újabb rekordokat döntött. A hónap folyamán az egyes technológiai részvények nagyon magas értékeltségei nyomán kialakult aggodalmak – a március közepén lezajlott rali óta először – jelentős korrekciót okoztak a szektorban.

Az alapban megnöveltük az Intel, a Sunnova, az Ormat és a First Solar pozíciók arányát, míg a Ford papírjainak egy részét értékesítettük. Az alap befektetettségi foka kb. 99,6%.

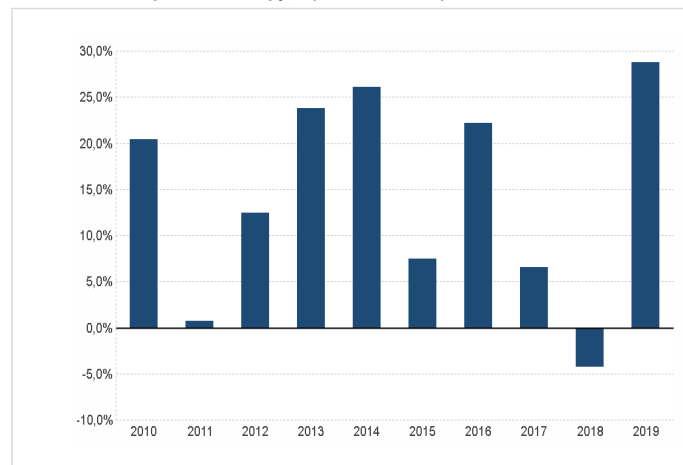
Az elkövetkezendő hetekben az amerikai elnökválasztás, a koronavírus terjedése miatti esetleges korlátozások és a globális recessziótól való félelem is minden bizonytalansággal hatással lesz az USA piacára, ami magasabb volatilitást fog eredményezni. Az alap befektetéseinek kedvező értékeltséggel, stabil mérleggel és hosszú távú, növekedésorientált üzleti modellel rendelkező vállalatokat fogjuk előnyben részesíteni. (23.09.2020)

Értékalakulás 5 év: 2015.09.30. - 2020.09.30. (AT0000764758)



Forrás: Letétkezelő bank (Raiffeisen Bank International AG)

Értékalakulás naptári évek alapján (AT0000764758)

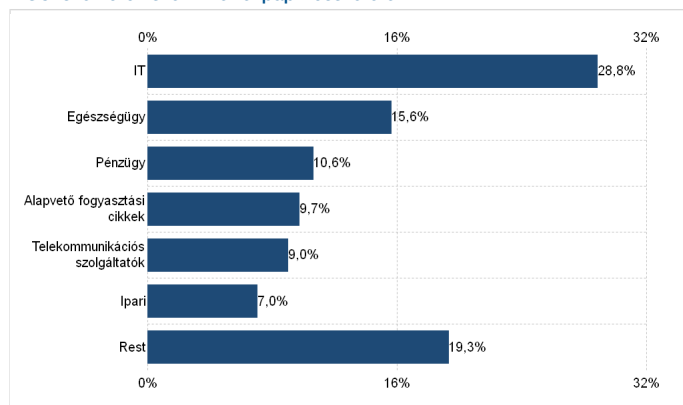


Forrás: Letétkezelő bank (Raiffeisen Bank International AG)

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-USA-Részvény Alap (R)

MSCI szektorok szerinti értékpapír-összetétel



Legnagyobb részvénypozíciók

NVIDIA Corp	3,96%
Apple Inc	2,55%
Newmont Corp	2,40%
salesforce.com Inc	2,00%
Thermo Fisher Scientific Inc	1,98%
Amazon.com Inc	1,91%
Microsoft Corp	1,86%
Applied Materials Inc	1,84%
Darling Ingredients Inc	1,77%
First Solar Inc	1,72%

Részalap-adatok

	ISIN kód	Létrehozás
ISIN teljes egészében felhalmozó (V)	AT0000764766	1999.12.06.
Jegyzési felár max. (%)		4,00
Folyó költségek (%) ²		1,71
ebből kezelési költség (%)		1,50

Kockázati mutatók

Volatilitás (% / év, 3 év)	18,38
Sharpe-mutató (évi, 3 év)	0,43
Maximális visszaesés (% , kibocsátás óta)	-63,77

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.