



Rivava+ Portfolio



RTX Corporation (RTX)

Purchase Price : 82.22 USD per share

Purchase Date : 10 November 2023

Public Shareholding (%) : 19.0%

Entry Market Cap : 117.98 Billion USD

Stock Exchange: NYSE

Market Cap : 264.09 Billion USD

Selling Date : STILL ACTIVE

Selling Price : STILL ACTIVE

Returns Generated (Unrealised): 138.64%

(As of Date - April 4 ,2026)

Investment Thesis

1. Relative Valuation Opportunity

- RTX was identified as undervalued compared to its sector peer, Lockheed Martin.
- The market capitalization gap between RTX and its peers presented a strong upside opportunity.
- This valuation gap has since narrowed, delivering **~80%+ growth in market capitalization**, validating the investment thesis.

2. Strong Industry Position

- RTX is one of the world's largest defense and aerospace contractors.
- Its diversified portfolio includes:
 - Patriot missile systems
 - Tomahawk missiles
 - Pratt & Whitney (aerospace engines & auxiliary power units)
- This diversification strengthens long-term revenue visibility and resilience.

3. Geopolitical Demand Tailwinds

- The **Russia-Ukraine war** significantly increased defense spending across Europe and North America.
- Rising **Middle East tensions** further accelerated global demand for defense systems.
- Increased geopolitical instability continues to support long-term order inflows for RTX.



4. Technology-Driven Advantage

- RTX is a **technology-intensive company**, enabling it to deliver advanced defense and aerospace solutions.
- Its innovation capability creates a competitive edge over peers in high-end defense systems.

5. Recent Market Correction as Opportunity

- Ongoing tensions involving Israel, the U.S., and Iran caused **short-term double-digit corrections** in the stock.
- However, this volatility reflects temporary pressure rather than structural weakness.
- The same geopolitical factors are simultaneously **increasing global demand** for RTX's products.

6. Government Spending Support

- The U.S. Department of Defense (Pentagon) is expected to propose a **~\$200 billion defense budget expansion**.
- Such fiscal support directly benefits RTX and its sector peers through increased contracts and funding.

7. Supply Chain Considerations

- Elevated demand has created pressure on supply chains, requiring higher capital allocation.
- Despite this, long-term demand visibility outweighs near-term operational challenges.

8. Wealth Creation Outcome

- Rivava entered RTX at relatively lower levels.
- The investment has already resulted in **significant wealth creation**.
- The position continues to benefit from strong macro and sectoral tailwinds.

Rivava's Investment Philosophy

- We do not invest with the intention of profiting from conflict.
- Our focus is on **data-driven analysis and long-term structural opportunities**.
- Defense investments are viewed through the lens of **global security and protection**, not war.
- Ethical investing remains central to our strategy.



Rivava.in

Disclaimer

- Rivava does **not provide buy or sell recommendations**.
- All decisions should be based on individual analysis and judgment.
- This content is intended **solely for educational purposes** and to illustrate a professional approach to wealth creation.



rivava.in



निवेश परिकल्पना

1. तुलनात्मक मूल्यांकन का अवसर

- आरटीएक्स को उसके सेक्टर के प्रमुख प्रतिस्पर्धी **लॉकहीड मार्टिन** की तुलना में कम मूल्यांकन पर पहचाना गया।
- मार्केट कैप का अंतर एक मजबूत वृद्धि अवसर प्रदान कर रहा था।
- समय के साथ यह अंतर कम हुआ और आरटीएक्स में **लगभग 80% से अधिक वृद्धि** देखी गई, जिससे निवेश का आधार सही साबित हुआ।

2. मजबूत इंडस्ट्री पोजिशन

- आरटीएक्स दुनिया की प्रमुख रक्षा और एयरोस्पेस कंपनियों में से एक है।
- इसके प्रमुख उत्पाद और इकाइयाँ:
 - पैट्रियट मिसाइल प्रणाली
 - टोमहॉक मिसाइल
 - प्रेट एंड व्हिटनी (एयरोस्पेस इंजन और सहायक पावर यूनिट)
- यह विविधता कंपनी को दीर्घकालिक स्थिरता और विकास प्रदान करती है।

3. भू-राजनीतिक मांग में वृद्धि

- रूस-यूक्रेन युद्ध** के कारण यूरोप और उत्तरी अमेरिका में रक्षा खर्च में वृद्धि हुई।
- मध्य पूर्व** में बढ़ते तनाव ने रक्षा उत्पादों की मांग को और बढ़ाया।
- वैश्विक अस्थिरता आरटीएक्स के लिए दीर्घकालिक ऑर्डर प्रवाह को मजबूत करती है।

4. तकनीकी बढ़त

- आरटीएक्स एक **तकनीक-आधारित कंपनी** है।
- उन्नत तकनीक के कारण यह उच्च गुणवत्ता वाले रक्षा और एयरोस्पेस उत्पाद विकसित करने में सक्षम है।
- यह इसे प्रतिस्पर्धियों के मुकाबले मजबूत बनाता है।

5. हालिया गिरावट में अवसर

- इज़राइल, अमेरिका और ईरान** के बीच तनाव के कारण स्टॉक में **अल्पकालिक दो अंकों की गिरावट** आई।
- यह गिरावट अस्थायी है और कंपनी की मूल मजबूती को प्रभावित नहीं करती।
- इसके विपरीत, यही परिस्थितियाँ आरटीएक्स के उत्पादों की मांग को बढ़ाती हैं।



6. सरकारी खर्च का समर्थन

अमेरिकी रक्षा विभाग (पेंटागन) लगभग 200 बिलियन डॉलर के रक्षा बजट विस्तार का प्रस्ताव तैयार कर रहा है।

इससे आरटीएक्स और उसके सेक्टर की कंपनियों को प्रत्यक्ष लाभ मिलने की संभावना है।

7. सप्लाई चेन चुनौतियाँ

बढ़ती मांग के कारण सप्लाई चेन पर दबाव बढ़ा है, जिससे अधिक पूंजी की आवश्यकता होती है। फिर भी, दीर्घकालिक मांग इन चुनौतियों से अधिक मजबूत बनी हुई है।

8. वेल्थ क्रिएशन (धन सृजन)

रिवावा ने आरटीएक्स में निवेश शुरुआती स्तरों पर किया था।

इस निवेश से **महत्वपूर्ण धन सृजन** हुआ है।

कंपनी अभी भी मजबूत सेक्टर ट्रेंड्स का लाभ उठा रही है।

रिवावा की निवेश विचारधारा

हम युद्ध से लाभ कमाने के उद्देश्य से निवेश नहीं करते।

हमारा फोकस **डेटा-आधारित विश्लेषण और दीर्घकालिक अवसरों** पर होता है।

रक्षा क्षेत्र में निवेश को हम **सुरक्षा और संरक्षण** के दृष्टिकोण से देखते हैं।

नैतिक निवेश हमारी रणनीति का मुख्य आधार है।

अस्वीकरण (डिस्क्लेमर)

- ◆ रिवावा किसी भी स्टॉक के लिए **खरीद या बिक्री की सलाह नहीं देता।**
- ◆ सभी निवेश निर्णय निवेशक की अपनी समझ और विश्लेषण पर आधारित होने चाहिए।
- ◆ यह सामग्री केवल **शैक्षिक उद्देश्य** के लिए है और पेशेवर तरीके से धन सृजन को समझाने के लिए प्रस्तुत की गई है।