

**Független Könyvvizsgálói Jelentés
a Raiffeisen Perspektíva Euró Alap
2009. évi éves beszámolójáról
és tiszleti jelentéséről**



Tartalomjegyzék

- I. Független Könyvvizsgálói Jelentés
- II. Éves beszámoló
 - Mérleg
 - Eredménykimutatás
 - Kiegészítő melléklet
- III. Üzleti jelentés





KPMG Hungária Kft.

Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a Raiffeisen Perspektíva Euró Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.562.297euró, a tárgyévi eredmény 12.203 euró nyereség és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutásokéért

Az éves beszámolóinak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetésének (továbbiakban „ügyvezetés”) felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfelleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja a könyvvizsgálati bizonyítékok szerepni a pénzügyi kimutásokban szereplő összegekről és közzétételelekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért megleli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelésének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem audított számviteli nyilvántartásából levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.



Záradék (vélemény)


A könyvvizsgálat során a Raiffeisen Perspektiva Euró Alap éves beszámolóját, annak részeti és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvenyes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Raiffeisen Perspektiva Euró Alap 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. március 29.

KPMG Hungária Kft.

Kamarai bejegyzés: 000202


Robert Stöthinger
Partner


Mészáros Máttyás
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 003305

Raiffeisen Perspektíva Euró Alap

MÉRLEG

EUR
2008.
december 31.

EUR
2009.
december 31.

A / Befektetett eszközök			
I. Értékpapírok	0	0	0
1 Értékpapírok	0	0	0
2 Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
a kamatokból, osztalékból	0	0	0
b egyéb	0	0	0
B / Forgóeszközök	2 356 524	2 562 297	0
I. Követelések	0	0	0
1 Követelések	0	0	0
2 Követelések értékvesztése (1)	0	0	0
3 Külf. pénzürtékre szóló köv. ért. különb.	0	0	0
4 Forráskövetelések értékelési különb.	0	0	0
II. Értékpapírok	2 288 459	2 179 640	0
1 Értékpapírok	2 635 403	2 107 675	0
2 Értékpapírok értékkülönbözete	-346 944	71 965	0
a kamatokból, osztalékból	-346 944	71 965	0
b egyéb	0	0	0
III. Pénzeszközök	68 065	382 657	0
1 Pénzeszközök	68 065	382 657	0
2 Valuta, devizabetei értékelési különb.	0	0	0
C / Aktív időbeli elhatárolások	4	0	0
1 Aktív időbeli elhatárolások	4	0	0
2 Aktív időbeli elhatárolások ért. vesz. (1)	0	0	0
D / Származtatott ügyletek ért. különbözete	0	0	0
ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	2 356 528	2 562 297	
E / Saját tőke	2 354 091	2 560 795	
I. Induló tőke	2 777 532	2 527 890	
1 Klócsdított bef.jegyek névértéke	3 748 990	5 975 086	
2 Visszavásárolt bef.jegyek névértéke (1)	-971 458	-3 447 196	
II. Tőkenövekmény	-423 441	32 905	
1 Visszavás. bef. jegyek bevondási ért.kül.	50 567	75 801	
2 Értékelési különbözete tartaléka	-346 944	71 965	
3 Előző évek eredménye	12 054	-127 064	
4 Üzleti év eredménye	-139 118	12 203	
F / Céltartalékok	0	0	
G / Kötelezettségek	728	706	
I. Hosszú lejáratú kötelezettség	0	0	
II. Rövid lejáratú kötelezettség	728	706	
III. Külf. pénzürtékre sz. köt. ért. kül.	0	0	
H / Passzív időbeli elhatárolások	1 709	796	
FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	2 356 528	2 562 297	

Budapest, 2010. március 29.


Balogh András
az Alap képviselőjében

Raiffeisen Perspektiva Euró Alap

Eredménykimutatás

	EUR 2008.	EUR 2009.
I Pénzügyi műveletek bevételei	31 716	42 975
II Pénzügyi műveletek ráfordításai	155 320	17 483
III Egyéb bevételek	3	0
IV Működési költségek	15 517	13 288
V Egyéb ráfordítások	0	0
VI Rendkívüli bevételek	0	0
VII Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX Tárgyévi eredmény	-139 118	12 203

Budapest, 2010. március 29.


Balogh András
az Alap képviselőjében

Raiffeisen Perspektíva Euró Alap

Kiegészítő melléklet

a 2009. december 31-ével végződő üzleti évre

1. Általános gazdálkodási körülmények

A Raiffeisen Perspektíva Euró Alap (továbbiakban: Alap) 2007. július 30-án került nyitvántartásba vétele a PSZÁF-ndi 2.000.000,-Euró induló saját tőkével. A befektetési jegyek névértéke: 1 Euró
A PSZÁF határozat száma: EIII/110.540-1/2007.

Az Alap mögött a Raiffeisen csoport nagybefektetésekben tapasztalt gárdója áll.
Ausztériában a Raiffeisen a legnagyobb alapkezelő. A csoport tagjai vezető banki szolgáltatók.

Alapkezelő:	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Az Alap képviselőjére jogosult :	Balogh András	1028 Budapest, Kakárida u. 25.
Forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Leírkészelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Az Alap könyvvizsgálatra kötelezett.		
Könyvvizsgáló:	Mérő Mátyas, KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
A számviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért felelős személy:	Halaszné Heidrich Ágnes	1141 Budapest, Szilágyssomlyó u.36.
Magyar Könyvvizsgálói Kamarai regisztrációs szám:	4836	

2. Befektetési politika

Az Alapkezelő a tőle várható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a törvények és az Alapkezelési Szabályzatban foglalt korlátozások beartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat, annak érdekében, hogy az Alap az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében hosszabb távon a lehetséges legmagasabb hozamot érje el.

Az Alap célja, hogy mérsékelt kockázat felvállalása mellett hosszabb távon a lehetséges legmagasabb tőkenövekményt érje el tőltínyomó részül euróban vagy USA dollárban denominált kollektív befektetési értékpapírokból összeállított, diverzifikált portfólió kialakításával.

Az Alapkezelő a Raiffeisen Perspektíva Euró Alap tőkéjét a likvid eszközökön felül kizárólag befektetési alapok jegyibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapíroba fekteti. Az Alapkezelő az Alap mindenkorl tőkéjének legalább nyolcvan százalékát faktuál befektetési alapok jegyibe és egyéb kollektív befektetési értékpapíroba.

Az Alap potenciális befektetési között euróban és dollárban denominált pénzüiaci és kövénny alapok dominálnak, de szerepel köztük ingatlan, részvény és származtatott alap is.

3. Számviteli politika összefoglalása

3.1. Számviteli irányelvek

Az Alap a könyvelését és kimutatásait a Számvitelről szóló 2000. évi C.törvény (Szt.), a Tőkeiaci törvényről szóló 2001. évi CXX. tv. illetve a befektetési alapok beszámoló-készítéséről a 215/200. (XII.11.) Korm. rend. előírásával és a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elveketl összhangban készíti.

Az Alap keltős könyvviteli vezet, éves beszámolóit készíti, ameknek része a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet és a cash-flow kimutatás.

Az Alap az ellenőrzés és ellenőrzés során megállapított, az előző év éves beszámolójában elkövetett jelentősebb összegű hibáink tekintni szoktak, amelyek meghaladják az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor 500 millió forint.

Az alap lenyegesen minősíti minden olyan jelentős összegű hibát, amelynek hatása eléri, vagy meghaladja a saját tőke 20%-át.

Az Alap főbb számviteli irányelveinek összefoglalását és az értékelési eljárásokat az alábbiakban mutatjuk be.

3.2. Az éves beszámoló pénzneme

A mérlegbeszámoló euróban készült és euróban került kimutatásra.

A mérlegkészítés dátuma: 2010. január 31.

3.3. Az értékelési eljárások ismeretelése

Az értékelési eljárásokról - a Számviteli Tv., a Tőkepiaci tv. és a kezelési szabályzatban leírtak alapján - az Alap Számviteli politikájában rögzítettek az irányadók.

Az Alap az eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik. Az értékpapírok nem realizált árfolyam különbözését a tárgyévii eredmény nem tartalmazza, az közvelenül a tőkenövekménnyel szemben került elszámolásra.

Az éves beszámoló elkészítésekor a 2000. évi C. törvény 55§ (1) bekezdésével, valamint a 215/2000. Kormányrendelet 5§ (8) bekezdésével összhangban a vevő, az adós minősítése alapján az

üzleti év mérlegfordulójánján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett, három hónapon túli lejáratú követelésnél (ideértve a hitelintézetekkel, pénzügyi vállalkozásokkal szembeni követeléseket, a kölcsönként, az előlegként adott összegeket, továbbá a bevételek aktív időbeli elhatárolása között lévő követelésilegű tételeket is), azok keletkezésékor értékesztést kell elszámolni - a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján - a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megértülő összege - veszteségileg - különbözet összegeben az egyéb ráfordításokkal szemben, ha ez a különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

Az Alapban hozamkifizetés, hozamijóváírás nem történik.

A befektetési jegyek eladása és visszaváltása a kezelési szabályzatban előírtak szerinti történik.

A forgalmazás névértékben az induló tőkét, a befektetési jegyek névértéke és folyó ára közti - az értékelésből adódó - különbözlet a tőkenövekményt változtatja. Ennek megfelelően a saját tőke előző évi adatai nem összehasonlíthatók a tárgyévi adataikkal (részletesen lásd a saját tőkénél).

A portfólió értékelésének elvei:

A) Tőzsdére bevezetett értékpapírok

- Az elsődleges forgalmazási rendszerben szereplő dílmpapírok értékét az ÁKK által nyilvánosságra hozott legjobb vételi és legjobb eladási árfolyam számítani átlagként meghatározott közép árfolyam alapján kell számítani. A számításához az értékelés napján - vagy annak hiányában az értékelési megelőző, dhoz legközelebbi - az ÁKK által közzétett adataikat kell alkalmazni.

- Az egyéb tőzsdén jegyzett kövényséket az utolsó, néhő záróárfolyamon, időarányos felhalmozott kamattal növelve kell értékelni.

- Amennyiben a tőzsdére bevezetett diszkont kincstárjegy hátralevő futamideje kevesebb, mint 91 nap, úgy az ÁKK 3 hónapos referencia-hozama alapján kell kiszámítani az adott diszkont kincstárjegy T napra vonatkozó árfolyamát.

B) Tőzsdére be nem vezetett, nyilvános értékpapír-forgalomban szereplő értékpapírok

- A Tőzsdére, azaz a BÉT-re, be nem vezetett, de valamely külföldi tőzsdére bevezetett értékpapírokat a letétkézeltő által meghatározott professzionális adatszolgáltató - REUTERS vagy BLOOMBERG - által T-1 napi legfrissebb, de 16:00 óránál nem korábbi árfolyamon kell értékelni.

- A semmilyen tőzsdére be nem vezetett, nyilvános értékpapír-forgalomban szereplő értékpapírok piaci értékét az adott értékpapírok legfőbb másodlagos piacánrk tekinthető elismert értékpapír piacok által, Magyarországon forgalomban levő értékpapírok esetén az OTC piac, avagy más tőzsdén kívüli információs szabályzatok alapján, illetve a közzételti helyeken közzétett T-1 napi záróárfolyam, ennek hiányában átlagárfolyam alapján, az egyes értékpapírok piaci hozamszámítási eljárásainak megfelelő módon számított hozam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni.

4. A mérleghez kapcsolódó megjegyzések

4.1. Információk az Alap portfóliójáról

Az értékpapírok záró állománya az év utolsó napján érvényes értékpapír árfolyamon került kimutatásra.

A/ Bizkenti kincstárjegyek

Értékpapír	Devizanem	Beszerzési		Mérleg szerinti	
		érték EUR-ban	Ért.kül. egyéb		érték kamat	összege EUR-ban
CR HYIELD EU	EUR	60 140	32 909	0	93 049
RCM EN EQUIT	EUR	81 000	-24 937	0	56 063
RCM EU HY	EUR	167 065	22 338	0	189 403
RCM EUR RÉSZ	EUR	349 265	-40 922	0	308 343
RCM EURO RKV	EUR	278 815	22 965	0	301 780
RCM EUROPLUS	EUR	230 553	16 229	0	246 782
RCM EUROVALL	EUR	494 192	63 274	0	557 466
RCM GLOBKOTV	EUR	119 549	4 838	0	124 387
RCM KELET KÖ	EUR	198 000	166	0	198 166
RCM KELET RÉ	EUR	51 980	-16 222	0	35 758
RCM PAQIFIK	EUR	77 116	-8 672	0	68 444
Összesen		2 107 675	71 965	0	2 179 640

4.2. Elhatárolások részletezése

Költségek passzív időbeli elhatárolása (adatok EUR-ban)

	2008.	2009.
Mérlegvizsgálat	1 380	459
Letételezési díj	173	175
PSZAF díj	156	162
Összesen	1 709	796

4.3. Egyéb információk

Az öt évről hosszabb idejű kötelezettségek:

Hitelelvétel nincs

Az Alap munkavállalókat nem foglalkoztat.

Az Alapkezelő az Alap hozamának és tőkénének megóvására nem tett értékbeli ígéretet.

Az Alap nem kapott és nem adott fedezetet, -biztosítékot, -óvadékot, nem vállalt garanciát és kezességet.

Az Alap 2009. 12.31-én konverziós eladási ügyletet kötött 500 EUR értékben, partner a Raiffeisen Alapok Alapja Konvergencia Alap, pénzügyi teljesítés 2010.01.04-én.

4.4. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó megjegyzések

Az Alap a rá vonatkozó, 215/2000. Kormányrendelet alapján készíti az eredménykimutatását.

Egyéb bevételek (EUR-ban)

	2008.	2009.
Kapott visszaváltási büntető jutalék	3	0

Pénzügyi műveletek bevételei részletezése (EUR-ban)

	2008.	2009.
Folyószámlakamat	11 796	1 197
Keretelési differencia	0	0
Árfolyamdifferencia	30	108
Értékpapír árf.eredm.	19 890	41 669
Összesen	31 716	42 975

Pénzügyi műveletek ráfordítási részletezése (EUR-ban)

	2008.	2009.
Folyószámlakamat	7	0
Árfolyamkülönbözlet	648	43
Értékpapír árf.eredm.	154 665	17 440
Összesen	155 320	17 483

A működési költségek részletezése (EUR-ban)

	2008.	2009.
Alapkezelő költsége	9 163	7 270
Letételezési költsége	2 614	2 934
Mérlegvizsgálat	2 277	2 173
PSZAF díjak, forg.jut.,kelet díj	1 077	911
Reklam, hirdetés	386	0
Összesen	15 517	13 288

Rendkívüli bevételek és ráfordítások 2009-ben nem voltak.

5. A vagyoni, pénzügyi helyzet és a jövedelmezőség alakulásának bemutatása

A saját tőke részletezése

EUR-ban
2008. EUR-ban
2009.

I. Induló tőke

a) Kbócc bef. jegyek névértéke
b) Visszavászbef. jegyek névértéke

2 777 532 **2 527 890**

3 748 990 5 975 086
-971 458 -3 447 196

II. Tőkenövekmény

1. Visszavászbef. jegyek bevontási ért.kül.

-423 441 **32 905**

50 567 75 801
-346 944 71 985

2. Értékelési különbözletből

12 054 -127 064

3. Előző évek eredménye

-139 118 12 203

4. Üzleti évi eredmény

Saját tőke

2 354 091

2 560 795

6. Az éves beszámoló és a portfólió jelentés számai közötti eltérés okai:

Az eltérés alapvető oka, hogy míg a beszámoló 2010. január 31-ig ismerté vált információkra épül, addig a portfólió jelentés számai december 31-én este kerültek meghirdetésre. Ekkor még nem ismert a negyedéves bankforgalmi jutalék és a folyósánlia kamot aznap: összege sem.

A kötelezettségek között is megjelennek az első, már 2010. évi forgalmazási napig számolt díjtételek, míg az éves beszámolóban a tényleges 2009. évi költségek és kötelezettségek kerülnek alszámolásra, melyek január 31-ig ismerté váltak.

Saját tőke / Nettó eszközérték	Beszámoló	NEE számítás	Különbözet (EUR-ban)
	2 560 795	2 561 897	1 103
Különbözet tételesei:			
Értékpapírok	2 179 640	2 179 640	0
Pénzeszközök	382 657	382 657	0
Követelések, aktív időbeli elh.	0	1 196	1 196
Kötelezettség, passzív időbeli elh.	-1 503	-1 595	.93

Mutatók: (lásd 1. sz. melléklet)

2008.

2009.


1. Befektetett eszközök az összes eszközökhöz	0,00%	0,00%
2. Forgóeszközök az összes eszközökhöz	100,00%	100,00%
3. Saját tőke aránya az összkötelezettséghez + saját tőkéhez	99,90%	99,94%
4. Hosszú lejáratú kötelezettségek		
a/ a HJK + saját tőkéhez	0,00%	0,00%
b/ a saját tőkéhez	0,00%	0,00%
5. Működő tőke az összes kötelezettséghez + saját tőkéhez	99,97%	99,97%
6. Működő tőke (eFt)	2 355 800	2 561 591

A "likviditási jelentés" a 2. sz. mellékletben található.

A "cash-flow" kimutatás a 3. sz. mellékletben található.

A "portfólió jelentés értékpapíralapra" a 4. sz. mellékletben található.

Budapest, 2010. március 29.


Balogh Andras
Az Alap képviselőjében

1. sz. melléklet

A mérlegesorok adatai alapján

1. Befektetett eszközök az összes eszközökhöz

Befektetett eszköz	0
Összes eszköz	<u>2 562 297</u>

0,00%

2. Forgóeszközök az összes eszközökhöz

Forgóeszköz+Aktív időbeli elh.	2 562 297
Összes eszköz	<u>2 562 297</u>

100,00%

3. Saját tőke aránya az összkötelezettséghez + saját tőkéhez

Saját tőke	2 560 795
Források összesen	<u>2 562 297</u>

99,94%

4. Hosszú lejáratú kötelezettségek

a/ a HIK + saját tőkéhez
b/ a saját tőkéhez

a/ Hosszú lejáratú kötelezettségek	0
Hosszú lej. köl. + Saját tőke	<u>2 560 795</u>

0,00%

b/ Hosszú lejáratú kötelezettségek	0
Saját tőke	<u>2 560 795</u>

0,00%

5. Működés tőke az összes kötelezettséghez + saját tőkéhez

Működés tőke	2 561 591
Források összesen	<u>2 562 297</u>

99,97%

6. Működés tőke	2 562 297
Forgóeszközök	0
Aktív időbeli elhatárolások	706
Rövid lejáratú kötelezettségek	-
	<u>2 561 591</u>

Budapest, 2010. március 29.


Balogh András
Az Alap képviselőjében

Likviditási jelentés értékpapíralapra

2009.

I. Hitelállomány összetétele

EUR-ban
0

II. Költségek összetétele

Pénzügyileg realizált

EUR-ban
11 786

Alapkezelő költsége
Letétkezelő költsége
Műveletviszdái
PSZÁF díjak, forgalmi jutalék
Reklám, hirdetés

Elismolt	Elhárított/szállított	
7 270	647	6 623
2 934	175	2 759
2 173	459	1 714
911	221	690
0	0	0
Össz: 13 288	1 503	11 786


III. Értékpapíralap vagyonának megoszlása

Saját tőke	2 560 795
------------	-----------

EUR-ban
III. %-ban

Vagyonelem	Időszak nyitóállomány	Időszak záróállomány	Megosztás
Bankbetétek	68 065	382 657	14,94%
lekötött betét	0	0	0,00%
Vagyonelem	Időszak nyitóállomány tőzsdén kiv. ép.	Időszak záróállomány tőzsdén kiv. ép.	Megosztás
Államkötvény	0	2 288 459	85,12%
CR HYIELD EU	113 428	93 049	3,63%
RCM EN EQUIT	41 359	56 063	2,19%
RCM EU HY	116 771	189 403	7,40%
RCM EUR RÉSZ	215 612	308 343	12,04%
RCM EUR SMAL	46 427	0	0,00%
RCM EURO RKV	285 372	301 780	11,78%
RCM EUROPIUS	395 912	246 782	9,64%
RCM EUROVÁLL	469 461	557 466	21,77%
RCM GLOBKÖTV	257 051	124 387	4,86%
RCM KE PL KÖ	62 719	0	0,00%
RCM KELET KÖ	114 986	198 166	7,74%
RCM KELET RÉ	18 692	35 758	1,40%
RCM PACIFIK	50 591	68 444	2,67%
RCM SM EU TH	8	0	0,00%
RCM USARÉSZV	100 069	0	0,00%
Aktív elhatárolások	0	0	0,00%
Összesen	0	2 356 528	100,06%

Budapest, 2010. március 29.


Balogh András
Az Alap képviselőjében

3. sz. melléklet

Cash-flow kimutatás

	2008.		2009.	
	EUR-ban		EUR-ban	
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás				
(Működési cash flow, 1-13. sorok)	517 775	538 999		
1. Adózás előtti eredmény ±	-139 118	12 203		
2. Elszámolt amortizáció +	0	0		
3. Elszámolt értékesítés +	0	0		
4. Célforrások képzés és felhasználás különbözete ±	0	0		
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	0	0		
6. Szállítói kötelezettség változása ±	-511	-22		
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	0	0		
8. Passzív időbeli elhatárolások változása ±	-108	-913		
9. Verőkövetelés változása ±	0	0		
10. Forgóeszközök (levő és pénzeszköz nélküli) változása ±	657 447	527 727		
11. Aktív időbeli elhatárolások változása ±	65	4		
12. Fizetett adó (nyereség után) -	0	0		
13. Fizetett osztalék, részesedés -	0	0		
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0		
14. Befektetett eszközök beszerzése -	0	0		
15. Befektetett eszközök eladása +	0	0		
16. Kapott osztalék +	0	0		
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-677 672	-224 408		
17. Befektetési jegy forgalmazásából származó bevétel	132 226	2 226 096		
18. Kérvénybocsátás bevétele +	0	0		
19. Hitelfelvétel +	0	0		
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0		
21. Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0		
22. Befektetési jegy forgalmazásából származó esőkkenés -	-809 898	-2 450 504		
23. Kérvényvisszafizetés -	0	0		
24. Hiteltörlesztés, -visszafizetés -	0	0		
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0		
26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0		
27. Alapítékkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása +	0	0		
IV. Pénzeszközök változása (±II±III. sorok) ±	-159 897	314 592		

Budapesti, 2010. március 29.


 Balogh András
 Az Alap képviselőjében

Ratifeisen Perspektiva Euro Alap
 4. sz. melléklet
 Táblakód: 50A
 Vonalkódzási idő : 20100104-20100104

Adatszolgáltató neve:
 Ratifeisen Alapkezelő Zrt.

Adatszolgáltató IÖZSSZÁMA:
 11467058

50A
BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK MEGÁLLAPÍTÁSA

Nyitányi érték forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Teljes név		ISIN , egyéb azonosító kód	datumszám	piaci érték	nettosított érték	devizanem	Mód										
			1	a							2	b	3	c	4	d	5	e	6	7
001	50A01	Penzforgalmi számla																		
002	50A01	Forint					382 657,28	382 657,28												
							673,07	673,07												
003	50A0110001	RAPEAE HUF Folyósztámia zárt érték	RAPEAE HUF Folyósztámia zárt érték				673,07	673,07												
004	...	...																
005	50A0119999	...																		
006	50A012	Deviza					381 984,21	381 984,21												
007	50A0120001	RAPEAE EUR Monolih Folyósztámia zárt érték	RAPEAE EUR Monolih Folyósztámia zárt érték				0,00	0,00												
008	50A0120002	RAPEAE EUR Folyósztámia zárt érték	RAPEAE EUR Folyósztámia zárt érték				381 984,21	381 984,21												
009	50A0129999	...																		
010	50A02	Bankbetét					0,00	0,00												
011	50A021	Forint					0,00	0,00												
012	50A0210001	...																		
013	...	...																
014	50A0219999	...																		
015	50A022	Deviza					0,00	0,00												
016	50A0220001	...																		
017	...	...																
018	50A0229999	...																		
019	50A03	Állampapírok					0,00	0,00												
020	50A031	OECD tagállam által kibocsátott állampapír					0,00	0,00												
021	50A0311	EU tagállam által kibocsátott állampapír					0,00	0,00												
022	50A03111	Államkötvény					0,00	0,00												
023	50A03111000	...																		
024	...	...																
025	50A03111999	...																		
026	50A03112	Kincsátvány					0,00	0,00												
027	50A03112000	...																		
028	...	...																
029	50A03112999	...																		
030	50A03113	Az MNB, az Európai Központi Bank, vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír					0,00	0,00												
031	50A03113000	...																		
032	...	...																
033	50A03113999	...																		
034	50A03114	Egyéb					0,00	0,00												
035	50A0314000	...																		
036	...	...																
037	50A03114999	...																		
038	50A0312	Egyéb OECD tagállam által kibocsátott állampapír					0,00	0,00												
039	50A03121	Államkötvény					0,00	0,00												
040	50A03121000	...																		
041	...	...																
042	50A03121999	...																		
043	50A03122	Kincsátvány					0,00	0,00												
044	50A03122000	...																		
045	...	...																
046	50A03122999	...																		
047	50A03123	Egyéb					0,00	0,00												
048	50A03123000	...																		
049	...	...																
050	50A03123999	...																		
051	50A032	Nem OECD állampapír					0,00	0,00												
052	50A0321	Államkötvény					0,00	0,00												
053	50A03210001	...																		
054	...	...																
055	50A03219999	...																		
056	50A0322	Kincsátvány					0,00	0,00												

Kiállítás dátuma: 20100104
 A kiállításért felelős személy neve: Litresits Judit

Vonatkozási idő : 20100104-20100104

057	50A03220001	...							
058	50A03229999	...							
059	50A0323	Egyéb			0,00		0,00		
060	50A03230001	...							
061	50A03230001	...							
062	...	...					
063	50A03239999	...							
064	50A04	EU tagállam által garantált, vagy olyan nemzeti közí szervezett által kibocsátott, vagy garantált értékpapír, amelyek az EU tagállamainak többsége tagja			0,00		0,00		
065	50A041	Követvények			0,00		0,00		
066	50A0410001	...							
067	...	...					
068	50A0419999	...							
069	50A042	Egyéb			0,00		0,00		
070	50A0420001	...							
071	...	...					
072	50A0429999	...							
073	50A05	Szabályozott piacon vagy más elismert piacon jegyzett értékpapír			0,00		0,00		
074	50A051	Megfelelően likvid értékpapír			0,00		0,00		
075	50A0511	Részvények			0,00		0,00		
076	50A05110001	...							
077	...	...					
078	50A05119999	...							
079	50A0512	Követvények			0,00		0,00		
080	50A05120001	...							
081	...	...					
082	50A05129999	...							
083	50A0513	Jelzáloglevél			0,00		0,00		
084	50A05130001	...							
085	...	...					
086	50A05139999	...							
087	50A0514	Egyéb			0,00		0,00		
088	50A05140001	...							
089	...	...					
090	50A05149999	...							
091	50A052	Szabályozott piacon vagy más elismert piacon jegyzett egyéb értékpapír			0,00		0,00		
092	50A0521	Részvények			0,00		0,00		
093	50A05210001	...							
094	...	...					
095	50A05219999	...							
096	50A0522	Követvények			0,00		0,00		
097	50A05220001	...							
098	...	...					
099	50A05229999	...							
100	50A0523	Jelzáloglevél			0,00		0,00		
101	50A05230001	...							
102	...	...					
103	50A05239999	...							
104	50A0524	Egyéb			0,00		0,00		
105	50A05240001	...							
106	...	...					
107	50A05249999	...							
108	50A06	Olyan értékpapír, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapír fél éven belül, szabályozott piacra vagy más elismert piacra történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadály			0,00		0,00		
109	50A061	Részvények			0,00		0,00		
110	50A0610001	...							
111	...	...					
112	50A0619999	...							
113	50A062	Követvények			0,00		0,00		
114	50A0620001	...							
115	...	...					
116	50A0629999	...							
117	50A063	Jelzáloglevél			0,00		0,00		
118	50A0630001	...							
119	...	...					
120	50A0639999	...							
121	50A064	Egyéb			0,00		0,00		
122	50A0640001	...							
123	...	...					
124	50A0649999	...							
125	50A07	Olyan, tagsági jogokat megtestesítő OTC értékpapír, amelyre a vételt megelőző harminc napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő ártólyajnot tett közzé			0,00		0,00		
126	50A071	Részvények			0,00		0,00		
127	50A0710001	...							
128	...	...					
129	50A0719999	...							
130	50A072	Egyéb			0,00		0,00		
131	50A0720001	...							
132	...	...					
133	50A0729999	...							
134	50A08	Legfeljebb kettő éves hátralévő futamidőjű hiteviszony megtestesítő OTC értékpapír			0,00		0,00		

Kiállítás dátuma: 20100104

A kiállításért felelős személy neve: Litresits Judit

Ratiffaisen Perspektiva Euro Alap
4. sz. melléklet
Tablakod: 50A
Vonalkód: 50A

Adatszolgáltató neve:
Ratiffaisen Alapkezelő Zrt.

Adatszolgáltató őrzszzáma:
11467058

Vonalkód: 50A

135	50A081	Kötvények				0,00		0,00		
136	50A081	Vállalati kötvény				0,00		0,00		
137	50A08110001									
138	...									
139	50A08119999	...								
140	50A0812	Önkormányzati kötvény				0,00		0,00		
141	50A0812001	...								
142	...									
143	50A08129999	...								
144	50A0813	Közfizetésényi kibocsátás				0,00		0,00		
145	50A0813001	...								
146	...									
147	50A08139999	...								
148	50A0814	Jelzáloglevél				0,00		0,00		
149	50A0814001	...								
150	...									
151	50A08149999	...								
152	50A0815	Egyéb				0,00		0,00		
153	50A08150001	...								
154	...									
155	50A08159999	...								
156	50A082	Pénzüpaci eszközök				0,00		0,00		
157	50A082001	...								
158	...									
159	50A0829999	...								
160	50A09	Két évnél hosszabb határelévő tülamidajú, hiteleszont megvesztésitő értékpapirok				0,00		0,00		
161	50A091	Kötvények				0,00		0,00		
162	50A0911	Vállalati kötvény				0,00		0,00		
163	50A09110001	...								
164	...									
165	50A09119999	...								
166	50A0912	Önkormányzati kötvény				0,00		0,00		
167	50A0912001	...								
168	...									
169	50A09129999	...								
170	50A0913	Közfizetésényi kibocsátás				0,00		0,00		
171	50A0913001	...								
172	...									
173	50A09139999	...								
174	50A0914	Jelzáloglevél				0,00		0,00		
175	50A0914001	...								
176	...									
177	50A09149999	...								
178	50A092	Egyéb				0,00		0,00		
179	50A092001	...								
180	...									
181	50A0929999	...								
182	50A10	Befektetésí jegy és egyéb kollektív befektetésí értékpapír				2 179 639,85		2 179 639,85		
183	50A101	Europai befektetésí alap vagy az EU-ban kétféhezött megfélébje				2 179 639,85		2 179 639,85		
184	50A1011	Nyíltvégű				2 179 639,85		2 179 639,85		
185	50A10110001	CR HYIELD EU		LU0102163382		1096		93 049,19		EUR E
186	50A10110002	RCM EN EQUIT		RCM EN EQUIT	AT0000688684	378		56 062,70		EUR E
187	50A10110003	RCM EU HY		RCM EU HY	AT0000765599	1200		189 402,62		EUR E
188	50A10110004	RCM EUR RÉSZ		RCM EUR RÉSZ	AT0000765225	2021		308 343,19		EUR E
189	50A10110005	RCM EURO RKV		RCM EURO RKV	AT0000765209	3038		301 780,15		EUR E
190	50A10110006	RCM EUROPLUS		RCM EUROPLUS	AT0000689971	22476		246 781,62		EUR E
191	50A10110007	RCM EUROVÁLL		RCM EUROVÁLL	AT0000712534	3779		557 465,56		EUR E
192	50A10110008	RCM GLOBKÖTV		RCM GLOBKÖTV	AT0000765340	1674		124 386,97		EUR E
193	50A10110009	RCM KELET KÖ		RCM KELET KÖ	AT0000740667	977		198 166,11		EUR E
194	50A10110010	RCM KELET RÉ		RCM KELET RÉ	AT0000765241	139		35 758,13		EUR E
195	50A10110011	RCM PACIFIK		RCM PACIFIK	AT0000764170	822		68 443,61		EUR E
196	50A1012	Zártvégű								
197	50A1012001	...								
198	...									
199	50A10129999	...								
200	50A102	Egyéb befektetésí jegy és kollektív befektetésí értékpapír						0,00		0,00
201	50A1021	Nyíltvégű								
202	50A10210001	...						0,00		0,00
203	...									
204	50A10219999	...								
205	50A1022	Zártvégű						0,00		0,00
206	50A1022001	...								
207	...									
208	50A10229999	...								
209	50A11	Határelévő ügyletek						0,00		0,00

Kiállítás dátuma: 20100104
A kiállításért felelős személy neve: Litresits Judit

Vonatkozási idő : 20100104-20100104

210	50A111	Értékpapírra költöt		0,00		0,00		
212	...	...				
213	50A1118999	...						
214	50A112	Devizára költöt		0,00		0,00		
215	50A1120001	...						
216	...	...				
217	50A1129999	...						
218	50A113	Indexre költöt		0,00		0,00		
219	50A1130001	...						
220	...	...				
221	50A1139999	...						
222	50A114	Tőzsdéi árú		0,00		0,00		
223	50A1140001	...						
224	...	...				
225	50A1149999	...						
226	50A115	Halandós kamatláb ügyletek		0,00		0,00		
227	50A1150001	...						
228	...	...				
229	50A1159999	...						
230	50A116	Kamat-, deviza- és tőkeesera ügyletek		0,00		0,00		
231	50A1160001	...						
232	...	...				
233	50A1169999	...						
234	50A117	Egyéb		0,00		0,00		
235	50A1170001	...						
236	...	...				
237	50A1179999	...						
238	50A12	Vétel és eladási opciók		0,00		0,00		
239	50A121	Értékpapír		0,00		0,00		
240	50A1210001	...						
241	...	...				
242	50A1219999	...						
243	50A122	Deviza		0,00		0,00		
244	50A1220001	...						
245	...	...				
246	50A1229999	...						
247	50A123	Index		0,00		0,00		
248	50A1230001	...						
249	...	...				
250	50A1239999	...						
251	50A124	Tőzsdéi árú		0,00		0,00		
252	50A1240001	...						
253	...	...				
254	50A1249999	...						
255	50A125	Egyéb		0,00		0,00		
256	50A1250001	...						
257	...	...				
258	50A1259999	...						
259	50A13	Ingatlan		0,00		0,00		
260	50A131	Építés alatt álló ingatlanok		0,00		0,00		
261	50A1310001	...						
262	...	...				
263	50A1319999	...						
264	50A132	Egyéb		0,00		0,00		
265	50A1320001	...						
266	...	...				
267	50A1329999	...						
268	50A14	Értékpapír ügyletekből eredő követelések		0,00		0,00		
269	50A140001	...						
270	...	...				
271	50A149999	...						
272	50A15	Értékpapír ügyletekből eredő kötelezettségek		0,00		0,00		
273	50A150001	...						
274	...	...				
275	50A159999	...						
276	...	...				
277	50A21	Sorozat azonosítója (ISIN)						
278	50A211	Követelések		0,00		0,00		
279	50A2111	Befektetési jegyek forgalmazásából		0,00		0,00		
280	50A21110001	...						
281	...	...				
282	50A21119999	...						
283	50A2112	Egyéb		0,00		0,00		
284	50A21120001	...						
285	...	...				
286	50A21129999	...						
287	50A212	Kötelezettségek		0,00		0,00		
288	50A2121	Befektetési jegyek forgalmazásából		0,00		0,00		
289	50A21210001	...						
290	...	...				
291	50A21219999	...						
292	50A2122	Egyéb		0,00		0,00		
293	50A21220001	...						
294	...	...				
295	50A21229999	...						
296	50A213	A befektetési jegy sorozatra jutó nettó eszközérték						
297	50A214	Befektetési jegyek nyitó darabszáma						
298	50A215	Eladott befektetési jegyek darabszáma						
299	50A216	Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma						
300	50A217	Befektetési jegyek záró darabszáma						

Sorozatok