

Független Könyvvizsgálói Jelentés
a Raiffeisen Private Banking Corvinus
Alapok Alapja
2016.06.03-ai éves beszámolójához

TARTALOMJEGYZÉK

Független könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

Független könyvvizsgálói jelentés

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Raiffeisen Private Banking Corvinus Alapok Alapja mellékelt 2016. január 1-től 2016. június 3-ig tartó időszakra készített éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. június 3-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 18.730 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 907 E Ft nyereség –, és a 2016. január 1-je és a 2016. június 3-a közötti időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az éves beszámolónak a számviteli törvényben és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Kormányrendeletben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

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


Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Raiffeisen Private Banking Corvinus Alapok Alapja 2016. június 3-án fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendeletben foglaltakkal összhangban.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet „3.4 Az Alap megszűnése” bekezdésére, ahol bemutatásra került, hogy 2016. május 23-án az Alap nettó eszközértéke elérte a 90 napos naptári napos határidőt ami alatt a 3 havi átlaga nem érte el a 20 millió Ft-ot. Ennek következtében a 2014.évi XVI.Törvény 75 § (2) bekezdés a) pontja, illetve a Kezelési Szabályzat 50.pontja alapján 2016. május 23-án az Alapkezelő az Alapra vonatkozó megszűnési eljárás megindításáról határozott. Az Alapkezelő ettől a naptól az Alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazását felfüggesztette. A pozitív saját tőkével rendelkező befektetési alap esetén a befektetési alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből a befektetési alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló pozitív összegű tőke a befektetőket befektetési jegyeik arányában illeti meg. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Budapest, 2016. június 8.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Kozma Attila Mihály'.

Kozma Attila Mihály
Partner
RSM Audit Hungary Zrt.
1138 Budapest, Faludi u. 3.
Nyilvántartási szám: 002552

The logo for RSM Audit Hungary Zrt. features three horizontal bars in grey, green, and blue above the letters 'RSM' in a bold, sans-serif font. Below the logo, the company name and address are printed: 'RSM Audit Hungary Zrt.', '1138 Budapest, Faludi u. 3.', and 'Adószám: 25354818-2-41'.A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Kozma Attila Mihály'.

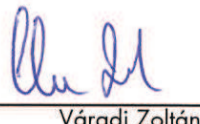
Kozma Attila Mihály
Bejegyzett könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005847

Raiffeisen Private Banking Corvinus Alapok Alapja

MÉRLEG	eFt	eFt
	2015. december 31.	2016. június 3.
A / Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1 Értékpapírok	0	0
2 Értékpapírok értékkülönbözete	0	0
a kamatokból, osztalékból	0	0
b egyéb	0	0
B / Forgóeszközök	20 076	18 730
I. Követelések	0	1
1 Követelések	0	1
2 Követelések értékvesztése (-)	0	0
3 Külf. pénzürtékre szóló köv. ért. különb.	0	0
4 Forintkövetelések értékelési különb.	0	0
II. Értékpapírok	18 554	0
1 Értékpapírok	17 273	0
2 Értékpapírok értékkülönbözete	1 281	0
a kamatokból, osztalékból	0	0
b egyéb	1 281	0
III. Pénzeszközök	1 522	18 729
1 Pénzeszközök	1 522	18 729
2 Valuta, devizabetét értékelési különb.	0	0
C / Aktív időbeli elhatárolások	0	0
1 Aktív időbeli elhatárolások	0	0
2 Aktív időbeli elhatárolások ért. veszt. (-)	0	0
D / Származtatott ügyletek ért. különbözet	0	0
ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	20 076	18 730
E / Saját tőke	19 838	18 311
I. Induló tőke	13 259	12 478
1 Kibocsátott bef. jegyek névértéke	2 997 064	3 000 565
2 Visszavásárolt bef. jegyek névértéke (-)	-2 983 805	-2 988 087
II. Tőkenövekmény	6 579	5 833
1 Visszavás. bef. jegyek bevonási ért.kül.	-121 142	-121 514
2 Értékelési különbözet tartaléka	1 281	0
3 Előző évek eredménye	125 856	126 440
4 Üzleti év eredménye	584	907
F / Céltartalékok	0	0
G / Kötelezettségek	0	419
I. Hosszú lejáratú kötelezettség	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettség	0	419
III. Külf. pénzürtékre sz. köt. ért. kül.	0	0
H / Passzív időbeli elhatárolások	238	0
FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	20 076	18 730

Budapest, 2016. június 8.


Bálint Attila


Váradi Zoltán

az Alap képviselőjében

Raiffeisen Private Banking Corvinus Alapok Alapja

Eredménykimutatás	2015.	eFt 2016.
	január 1- december 31	január 1-június 3.
I Pénzügyi műveletek bevételei	1 209	1 356
II Pénzügyi műveletek ráfordításai	131	0
III Egyéb bevételek	0	0
IV Működési költségek	491	448
V Egyéb ráfordítások	3	1
VI Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII Tárgyévi eredmény	584	907

Budapest, 2016. június 8.



Bálint Attila



Váradi Zoltán

az Alap képviselőjében

Raiffeisen Private Banking Corvinus Alapok Alapja

Kiegészítő melléklet

a 2016. június 3-ával végződő üzleti évrre

1. Általános gazdálkodási körülmények

A Raiffeisen Private Banking Corvinus Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) 2007. március 30-án került nyilvántartásba vételre a PSZÁF-nál 212.052.425,- forint induló saját tőkével. A befektetési jegyek névértéke: 1 Ft

Az Alap nyílt végű befektetési alap.

A PSZÁF határozatszáma: E.III/110.497-1/2007.

Az Alap mögött a Raiffeisen csoport nagybefektetésekben tapasztalt gárdája áll.

Ausztriában a Raiffeisen a legnagyobb alapkezelő. A csoport tagjai vezető banki szolgáltatók.

Az Alap, könyvvizsgálattal alátámasztott éves beszámolóját és éves jelentését az interneten is közzéteszi, amelynek pontos címe, elérhetősége a következő: <https://alapok.raiffeisen.hu/aktualis/jelentesek>

Alapkezelő:	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Az Alap képviselőjére jogosult:	Bálint Attila Váradai Zoltán	1165 Budapest, Mészáros József u. 16. 1111 Budapest, Bartók Béla út 20.
Főforgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Az Alap könyvvizsgálatra kötelezett.		
Könyvvizsgáló:	RSM AUDIT Hungary Zrt.	1138 Budapest, Faludi u.3.
Kijelölt könyvvizsgáló:	Kozma Attila Regisztrációs szám: 005847	2161 Csomád, Napsugár utca 28.

A számviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok

irányításáért felelős személy:	Liebszter Mónika	1204 Budapest, Kolozsvár u. 12.
NGM regisztrációs szám:	163363	

2. Befektetési politika

Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a törvények és az Alapkezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása 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 túlnyomó részt kollektív befektetési értékpapírokból összeállított, diverzifikált portfólió kialakításával.

Az Alapkezelő a Raiffeisen Private Banking Corvinus Alapok Alapja tőkéjét a likvid eszközökön felül kizárólag befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fekteti. Az Alapkezelő az Alap mindenkor tőkéjének legalább nyolcvan százalékát fekteti befektetési alapok jegyeibe és egyéb kollektív befektetési értékpapírokba.

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét elsősorban kötvényalapok, ingatlan alapok, részvény és részvényekhez kapcsolódó alapok, valamint származtatott alapok befektetési jegyeibe fekteti. Az Alap potenciális befektetési között a hazai kötvény alapok dominálnak.

3. Számviteli politika összefoglalása

3.1. Számviteli irányelvek

Az Alap a könyvelését és kimutatásait a Számvitelről szóló 2000. évi C törvény (Szt.), a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv. illetve a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11). Korm. rend. előírásai alapján és a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elvekkel összhangban készíti.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, amelynek része a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet és a cash-flow kimutatás.

Az Alap az ellenőrzés és önellenőrzés során megállapított, az előző év éves beszámolójában elkövetett jelentősebb összegű hibáknak tekinti azokat, amelyek meghaladják az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor 1 millió forintot.

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

3.2. Az éves beszámoló pénzneme

Az éves beszámoló magyar forintban készült és ezer forintban (eFt) került kimutatásra.

A mérlegkészítés dátuma: 2016. június 3.

3.3. Az értékelési eljárások ismertetése

Az értékelési eljárásoknál - a Számviteli Tv., a Tőkepiaci Tv. és a kezelési szabályzatban leírtak alapján - az Alap Számviteli politikájában rögzítettek az irányadóak.

Az Alap az eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik. Az értékpapírok nem realizált árfolyam különbözetét a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül elszámolásra.

Az államkötvények vételekor a megvásárolt kamatot bevétel csökkentő tételként számolja el az Alap. Az eladáskor az eladott kamat bevételként jelentkezik. Az év végi átértékeléskor a megszolgált kamatot értékelési különbözetből származó tőkenövekményként számolja el az Alap az értékpapírok értékülbőzetével szemben.

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 mérlegfordulónapján 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 követelésjellegű tételeket is], azok keletkezésekor értékvesztést kell elszámolni

- a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján - a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege - veszteségjellegű - különbözet összegében az egyéb ráfordításokkal szemben, ha ez a különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

Az Alap a valuta-, devizakészleteket és a külföldi pénzügyi eszközökre szóló követeléseket, ill. a devizakötelezettségeket azok bekerülésekor MNB devizaárfolyamon számított forintértékben veszi fel a könyveibe - a forintért vett devizaeszközöket az érte fizetett forintösszegben - és a számviteli politikában rögzített módon, az értékelés napján a devizaeszközök és -kötelezettségek könyv szerinti forintértéke és az értékelés napi MNB devizaárfolyamon átszámított értéke közötti különbözet összevont egyenlegét a tőkenövekményben számolja el.

Az Alapban hozamkifizetés, hozamjávárás nem történik.

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

A forgalmazás névértékben az induló tőkét, a befektetési jegyek névértéke és folyó ára közti - az értékelésből adódó - különbözet a tőkenövekményt változtatja.

A portfólió értékelésének elvei:

A) Tőzsdére bevezetett értékpapírok

- Az elsődleges forgalmazói rendszerben szereplő állampapírok értékét az ÁKK által nyilvánosságra hozott legjobb vételi és legjobb eladási árfolyam számtani átlagaként meghatározott közép árfolyam alapján kell számítani. A számítható az értékelés napján - vagy annak hiányában az értékelést megelőző, ahhoz legközelebbi - az ÁKK által közzétett adatokat kell alkalmazni.
- Az egyéb tőzsdén jegyzett kötvényeket az utolsó, nettó záróárfolyamon, időarányos felhalmozott kamattal növelve kell értékelni.
- Amennyiben a tőzsdére bevezetett diszkont kincstárjegy hátralévő futamideje kevesebb, mint 92 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 BET-re, be nem vezetett, de valamely külföldi tőzsdére bevezetett értékpapírokat a letétkézelő 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 piacának tekinthető elismert értékpapír piacok által, Magyarországon forgalomban lévő értékpapírok esetén az OTC piac, avagy más tőzsdén kívüli információs szabályzatok alapján, illetve a közzétételi 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.

3.4. Az Alap megszűnése

Az Alap a futamideje során nem fizetett hozamot, a befektéseiben elért nyereséget újra befektette. A hozam a befektetési jegyek nettó eszközértékének emelkedésén keresztül volt mérhető. Az Alapkezelő folyamatos napi eszközértéken történő visszavásárlási kötelezettség vállalásával biztosította a befektetők számára, hogy befektetési jegyeik vagy egy részük visszaváltásával tetszőleges időpontban hozzájussanak a felhalmozott hozamhoz. 2016.05.23-án az Alap nettó eszközértéke elérte a 90 napos naptári napos határidőt ami alatt a 3 havi átlaga nem érte el a 20 millió Ft-ot.

Ennek következtében a 2014.évi XVI.Törvény 75§ (2) bekezdés a) pontja, illetve a Kezelési Szabályzat 50.pontja alapján 2016.05.23-án az Alapkezelő az Alapra vonatkozó megszűnési eljárás megindításáról határozott. Az Alapkezelő ettől a naptól az Alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazását felfüggesztette. A pozitív saját tőkével rendelkező befektetési alap esetén a befektetési alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből a befektetési alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló pozitív összegű tőke a befektetőket befektetési jegyeik arányában illeti meg.

Az Alap tulajdonába tartozó teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték 2016.06.03-án folyt be.

A befektetők között felosztható tőke: 18.310.576 Ft

Az egy befektetési jegyre jutó kifizethető összeg: 1,467414 Ft

A kifizetés napja: 2016. június 16.

A kifizetés helye: A Befektetési jegyek letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet, a Raiffeisen Bank Zrt

Mivel az Alap 2016. június 3-án megszűnt, a 2016. évi záróbeszámoló adatai nem összehasonlíthatóak az előző évi adatokkal.

4. A mérleghez kapcsolódó megjegyzések

4.1. Információk az Alap portfóliójáról

Az értékpapírok záró állománya az üzleti év utolsó kereskedési napján nulla volt. Mindegyik értékpapír értékesítésre került.

4.2. Követelések részletezése (adatok e Ft-ban)	2015.12.31	2016.06.03
Folyószámla kamat	0	1

4.3. Pénzeszközök részletezése (adatok e Ft-ban)	2015.12.31	2016.06.03
Folyószámla HUF	1 511	18 729
Devizaszámla (EUR)	4	0
Devizaszámla (USD)	7	0
Összesen	1 522	18 729

A devizaszámlák 2015. év végi átértékelési különbözete nem érte el a száz forintot.

Az Alap a 2016.06.06-án a folyószámláján szereplő 18.729.831 Ft-ból 18.310.576 Ft-ot átvetett egy elkülönített letéti számlára, erről történik a befektetők kifizetése. A folyószámlán ezt követően fennmaradó 419.255 Ft a még fennálló kötelezettségek kifizetésének fedezetét jelenti.

Az Alap 2016.06.06-a után fennálló fizetési kötelezettségei a megszűnéshez kapcsolódó audit díj (417.830 Ft), a 2016.II.negyedévi NAV különadó (572 Ft) és MNB felügyeleti díj (853 Ft).

4.4. Rövid lejáratú kötelezettségek részletezése (adatok e Ft-ban)	2015.12.31	2016.06.03
Megszűnéshez kapcsolódó audit díj	0	418
NAV különadó és MNB felügyeleti díj	0	1
Összesen	0	419

4.5. Elhatárolások részletezése

Költségek passzív időbeli elhatárolása (adatok e Ft-ban)	2015.12.31	2016.06.03
Mérlegvizsgálat	230	0
Letétkelési díj	2	0
WARP díjak	5	0
Kelér-díj	0	0
MNB felügyeleti díj	1	0
Összesen	238	0

4.4. Egyéb információk

Az öt évnél hosszabb idejű kötelezettségek: Hitelfelvétel nincs

Az Alap munkavállalókat nem foglalkoztat.

Az Alapkezelő az Alap hozamának és tőkájének megővésére nem tett értékbeli ígéretet.

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

4.5. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó megjegyzések

Az Alap a rá vonatkozó, 2/15/2000. Kormányrendelet alapján készíti az eredménykimutatását.

Pénzügyi műveletek bevételei részletezése (e Ft-ban)

	2015.01.01-12.31	2016.01.01-06.03.
Kapott / járó osztalék	39	4
Folyószámlakamat	22	7
Árfolyamkülönbözet	14	20
Értékpapír árf.eredm.	1 134	1 325
Összesen	1 209	1 356

Pénzügyi műveletek ráfordításai részletezése (e Ft-ban)

	2015.01.01-12.31	2016.01.01-06.03.
Árfolyamkülönbözet	131	0
Értékpapír árf.eredm.	0	0
Összesen	131	0

A működési költségek részletezése (eFt-ban)

	2015.01.01-12.31	2016.01.01-06.03.
Bankforgalmi jutalék	1	5
WARP díj	37	12
Letétkezelő költsége	20	7
Értékpapírmozgatás költsége	3	2
Kéler díj	6	2
Mérlegvizsgálat	418	418
MNB felügyeleti díj	6	2
Összesen	491	448

Az egyéb ráfordítások között a befektetési alapok különadója szerepel, melynek összege 2015-ben 2.867 HUF volt, 2016-os üzleti évben 941 HUF. Egyéb bevételek sem 2016-ban sem 2015-ben nem voltak.

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

A saját tőke részletezése	2015.12.31	eFt-ban 2016.06.03
I. Induló tőke	13 259	12 478
a) Kibocs.bef.jegyek névértéke	2 997 064	3 000 565
b) Visszavás.bef.jegyek névértéke	-2 983 805	-2 988 087
II. Tőkenövekmény	6 579	5 833
1. Visszavás.bef.jegyek bevonási ért.kül.	-121 142	-121 514
2. Értékelési különbözetből	1 281	0
3. Előző évek eredménye	125 856	126 440
4. Üzleti évi eredmény	584	907
Saját tőke	19 838	18 311

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

A 2016.06.03-án végződő üzleti év és a nettó eszközérték adatai között nincs eltérés.

Saját tőke / Nettó eszközérték	Beszámoló	NEÉ számítás	Különbözet (eFt-ban)
	18 311	18 311	0
Különbözet tételesen:			
Értékpapírok	0	0	0
Pénzeszközök	18 729	18 729	0
Követelések/Aktív időbeli elh.	1	1	0
Kötelezettség/Passzív időbeli elh.	-419	-419	0

Mutatók: (lásd 1. sz. melléklet!)	2015.12.31	2016.06.03
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	98,82%	97,76%
4. Hosszú lejáratú kötelezettségek		
a/ a HtK + saját tőkéhez	0,00%	0,00%
b/ a saját tőkéhez	0,00%	0,00%

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, 2016. június 8.



 Bálint Áttila Váradi Zoltán
 Az Alap képviselőjében

1. sz. melléklet

A mérleg sorok adatai alapján

1. Befektetett eszközök az összes eszközökhöz

0,00%	Befektetett eszköz	-	0
	<u>Összes eszköz</u>	-	<u>18 730</u>

2. Forgóeszközök az összes eszközökhöz

100,00%	Forgóeszköz+Aktív időbeli elh.	-	18 730
	<u>Összes eszköz</u>	-	<u>18 730</u>

3. Saját tőke aránya az összkötelezettséghez + saját tőkéhez

97,76%	Saját tőke	-	18 311
	<u>Források összesen</u>	-	<u>18 730</u>

4. Hosszú lejáratú kötelezettségek

a/ a HILK + saját tőkéhez
b/ a saját tőkéhez

a/	0,00%	Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	0
		<u>Hosszú lej. köt. + Saját tőke</u>	-	<u>18 311</u>

b/	0,00%	Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	0
		<u>Saját tőke</u>	-	<u>18 311</u>

Budapest, 2016. június 8.


 Bélint Attila Váradai Zoltán
 Az Alap képviseletében

2. sz. melléklet

Likviditási jelentés értékpapíralapra

2016.

I. Hitelállomány összetétele

eFt-ban
0

II. Költségek összetétele

Pénzügyileg realizált

eFt-ban
30

	Elszámolt	Elhatárolt/szállítók	
Bankforgalmi jutalék	5	0	5
WARP-díj	12	0	12
Letétkezelő költsége	7	0	7
Kéler díj	2	0	2
Mérlegvizsgálat	418	418	0
Értékpapír mozgatás költsége	2	0	2
MNB felügyeleti díj	2	0	2
Össz:	448	418	30

III. Értékpapíralap vagyonának megoszlása

Saját tőke 18 311

eFt-ban
ill. %-ban

Vagyonelem	Időszak nyitóállomány		Időszak záróállomány		Megoszlás
Bankbetétek	1 522		18 729		102,28%
ebből: lekötött betét	0		0		0,00%
Vagyonelem	Időszak nyitóállomány		Időszak záróállomány		Megoszlás
	tőzsdei ép.	tőzsdén kiv. ép.	tőzsdei ép.	tőzsdén kiv. ép.	
Befektetési jegyek	18 554		0		0,00%
ISMSCI WD UC	1 321		0		0,00%
RAIFFEISEN TŐKE- ÉS HOZAM- VÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP	3 974		0		0,00%
RAIFFEISEN LIKVIDITÁSI ALAP	3 764		0		0,00%
RAIFFEISEN KOTVENY ALAP	3 979		0		0,00%
RAIFFEISEN KAMAT PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY ALAP	4 007		0		0,00%
RAIFFEISEN RÉSZVÉNY ALAP	1 509		0		0,00%
Vagyonelem	Időszak nyitóállomány		Időszak záróállomány		Megoszlás
Követelések	0		1		0,00546%
Aktív elhatárolások	0		0		0,00%
Összesen	20 076		18 730		102,29%

Budapest, 2016. június 8.


Bálint Áttila Váradi Zoltán
Az Alap képviselőjében

3. sz. melléklet

Cash-flow kimutatás

	2015. december 31.	2016. június 3. e Ft-ban
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	-735	-238
1. Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	584	907
2. Elszámolt amortizáció +	0	0
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	-1 281	0
4.a. Elszámolt értékelési különbözet korrekció ±	1 281	0
5. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6. Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	-6 064	-18 598
8. Befektetett eszközök állományváltozása ±	0	0
9. Forgóeszközök állományváltozása ±	0	-1
9.a. Értékpapírok állományváltozása ±	4 931	17 273
10. Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása ±	0	419
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-186	-238
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	6 064	18 598
14. Ingatlanok beszerzése -	0	0
15. Ingatlanok eladása +	0	0
16. Befolyt bérleti díjak +	0	0
17. Értékpapírok beszerzése -	-5 530	0
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	11 594	18 598
19. Kapott hozamok +	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	(17-)	-1 153
20. Befektetési jegy kibocsátás +	2 557	3 501
21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22. Befektetési jegy visszaváltása -	-13 730	-4 654
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24. Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25. Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26. Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV. Pénzeszközök változása (±II±III. sorok) ±	-5 844	17 207

Budapest, 2016. június 8.


 Bálmí Ágnes Váradi Zoltán
 Az Alap képviselőjében

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: Raiffeisen Private Banking Corvinus Alapok Alapja, 1111-214
 Alapkezelő neve: Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.
 NEÉ számítás típusa: T+1 napi

	<i>Forint</i>
Tárgynap (T):	2016.06.03
Saját tőke (Ft.):	18 310 576
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,467414
Darabszám:	12 478 127

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

ezer Forint

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (e Ft)	%
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő		
				Összeg/Érték (e Ft)	%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			-419	100
	Alapkezelői díj miatt			0	0
	Letétkezelői díj miatt			0	0
	Bizományosi díj miatt			0	0
	Forgalm. ktg. miatt			0	0
	Közzétételi ktg. miatt			0	0
	Reklám ktg. miatt			0	0
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			-419	100
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	0
I/3.	Céltartalékok (összes):				
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):				
	Kötelezettségek összesen:			-419	

II.	ESZKÖZÖK			Összeg/Érték (e Ft)	%
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			18 729	100
	Raiffeisen Bank / HUF			18 729	100
II/2.	Egyéb követelés (összes):			1	0
	D2034654 Folyószámla kamat Eszköz/			1	0
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő		
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):			0	0
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű			0	0
II/4.	Értékpapírok (összes):	Megn.	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték (e Ft) %
II/4.1.	Állampapírok (összes):			0	0
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			0	0
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):			0	0
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép.			0	0
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):			0	0
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb			0	0
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):			0	0
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	0

II/4.3.	Részvények (összes):			0	0	0
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0	0
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):			0	0	0
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	0	0
II/4.4.	Jelzóléglevelek (összes):			0	0	0
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0	0
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	0	0
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			0	0	0
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0	0
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	0	0
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				0	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások			0	0	0
II/6.	Származtatott ügyletek értékelési			0	0	0
Eszközök összesen:					18 730	

Budapest, 2016. június 8.


 Bálint Áttila


 Váradi Zoltán
 az Alap képviselőjében