



RSM

Független Könyvvizsgálói Jelentés
a Raiffeisen Hozam Prémium Származtatott
Alap
2019. évi éves beszámolójához

TARTALOMJEGYZÉK

Független könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

Üzleti jelentés

Független könyvvizsgálói jelentés

A Raiffeisen Hozam Prémium Származtatott Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a Raiffeisen Hozam Prémium Származtatott Alap („az Alap”) 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.948.055E Ft, a tárgyévi eredmény 9.167 E Ft nyereség –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2019. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvizsgálói kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelettel összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Raiffeisen Hozam Prémium Származtatott Alap 2019. évi üzleti jelentéséből állnak. A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Raiffeisen Hozam Prémium Származtatott Alap 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Raiffeisen Hozam Prémium Származtatott Alap 2019. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvégtete a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

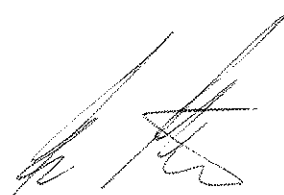
Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2020. április 27.



Kozma Attila Mihály
Partner
RSM Audit Hungary Zrt.
1139 Budapest, Váci út 99–105.
Balance Hall épület 4. emelet
Nyilvántartási szám: 002552



Kozma Attila Mihály
Bejegyzett könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005847

Raiffeisen Hozam Prémium Származtatott Alap

MÉRLEG	eFt 2018. december 31.	eFt 2019. december 31.
A / Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1 Értékpapírok	0	0
2 Értékpapírok értékülönözete	0	0
a kamatokból, osztalékból	0	0
b egyéb	0	0
B / Forgóeszközök	3 548 252	2 989 118
I. Követelések	112 551	77 251
1 Követelések	112 551	77 251
2 Követelések értékvesztése (-)	0	0
3 Külföldi pénzürtékre szóló követelés értékelési különbözete	0	0
4 Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	3 077 097	2 482 084
1 Értékpapírok	3 070 583	2 365 763
2 Értékpapírok értékelési különbözete	6 514	116 321
a kamatokból, osztalékból	17 516	27 742
b egyéb	-11 002	88 579
III. Pénzeszközök	358 604	429 783
1 Pénzeszközök	358 604	429 783
2 Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C / Aktív időbeli elhatárolások	49	25
1 Aktív időbeli elhatárolás	49	25
2 Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D / Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-16 240	-41 088
ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	3 532 061	2 948 055
E / Saját tőke	3 495 899	2 928 549
I. Induló tőke	2 733 401	2 225 881
1 Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	32 871 747	33 622 225
2 Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-30 138 346	-31 396 344
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	762 498	702 668
1 Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	-1 397 456	-1 551 412
2 Értékelési különbözöt tartaléka	-9 726	75 233
3 Előző évek eredménye	2 272 219	2 169 680
4 Üzleti év eredménye	-102 539	9 167
F / Céltartalékok	0	0
G / Kötelezettségek	32 608	16 391
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	32 608	16 391
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H / Passzív időbeli elhatárolások	3 554	3 115
FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	3 532 061	2 948 055

Budapest, 2020. április 27.


 Bálint Áttila


 Váradi Zoltán

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

Raiffeisen Hozam Prémium Származtatott Alap

Eredménykimutatás

	2018.	eFt 2019.
I Pénzügyi műveletek bevétele	378 206	486 474
II Pénzügyi műveletek ráfordítása	429 595	438 555
III Egyéb bevételek	8	0
IV Működési költségek	49 074	37 369
V Egyéb ráfordítások	2 084	1 383
VI Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII Tárgyévi eredmény	-102 539	9 167

Budapest, 2020. április 27.

Bálint Attila

Váradi Zoltán

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

Raiffeisen Hozam Prémium Származtatott Alap

Kiegészítő melléklet

a 2019. december 31-ével végződő évrre

1. Általános gazdálkodási körülmények

A Raiffeisen Hozam Prémium Származtatott Alap (továbbiakban: Alap) 2006. január 10-én került nyilvántartásba vételre a PSZÁF-nál 200.000.000,- forint induló saját tőkével. A befektetési jegyek névértéke: 1 Ft. A PSZÁF határozatszáma: E-III./110.293-1/2006. Az Alap nyílt végű befektetési Alap.

Az Alap által kibocsátott, dematerializált, 1 Ft névértékű, névreszóló befektetési jegyek három sorozatba tartoznak, jelölésük „A”, „R” és „Q”.

Az Alap „A” sorozatának nyilvános forgalombahozatalát engedélyező Felügyeleti határozat száma és kelte: E-III/110.293/2005., 2005. december 22

Az Alap „R” sorozatának nyilvános forgalombahozatalát engedélyező Felügyeleti határozat száma és kelte: H-KE-III-516/2017., 2017. július 25

Az Alap „Q” sorozatának nyilvános forgalombahozatalát engedélyező Felügyeleti határozat száma és kelte: H-KE-III-416/2019., 2019. július 17

Az Alap által kibocsátott „A” és „R” sorozatú befektetési jegyeket mind lakossági, mind szakmai befektetők megvásárolhatják, a „Q” sorozatba tartozó befektetési jegyeket kizárólag szakmai befektetők vásárolhatják.

Az Alap mögött a Raiffeisen csoport nagybefektetésekben tapasztalt gárdája áll

Ausztóriában 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 könyvvizsgálata kötelezett.		
Könyvvizsgáló:	RSM Audit Hungary Zrt.	1139 Budapest, Váci út 99-105. Balance Hall épület IV. emelet
Kijelölt könyvvizsgáló	Kozma Attila Mihály	2161 Csomád, Napsugár utca 28. Regszám: 005847 Igazolványszám: 005881
A számviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért felelős személy:	Liebszter Mónika	1204 Budapest, Kolozsvár u. 12.
NGM regisztrációs szám:	163363	

2. Befektetési politika

Az Alap olyan abszolút hozam célú alap, amely a mindenkorai hazai pénzügyi hozamszintet igyekszik mérsékelten meghaladni aktív vagyongazdálkodási döntésekkel. Az Alapkezelő az Alap befektetési céljának eléréséhez a befektetési eszközök széles köréből válogathat (különös tekintettel a származtatott eszközökre), s nem cél az egyes eszközök hosszú távú tartása sem. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap mindenkorai visszatekintő egy éves hozama pozitív tartományban maradjon.

Az Alapkezelő az Alap portfóliójának összetételét a deviza- és kamatpiaci kilátások függvényében alakítja ki. Az Alapkezelő az Alap tőkéjét az állampapírokon, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon és a hagyományos betéteken felül származtatott eszközökbe (ideértve a strukturált termékeket) és korlátozott mértékben egyéb kockázatos eszközökbe (részvény, certifikát stb) fekteti be. Az Alap által vásárolható strukturált termék esetében a realizált hozam jellemzően valamilyen mögöttes termék (devizaárfolyam vagy kamatpiaci jegyzés) alakulásától függ.

Az Alap a törvényi szabályozásnak megfelelően fedezeti és befektetési célú származtatott ügyletet is köthet, amely a portfólió hatékony kezelésének célját szolgálja

Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a törvények és az Kezelési 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 Alapkezelő az Alap saját tőkéjét az alább felsorolt befektetési eszközökben tarthatja

1. Állampapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
2. Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: devizabelföldi és devizakülföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
3. Részvények
4. Származtatott ügyletek (ideértve a repo megállapodásokat is)
5. Pénzügyi eszközök
6. Bankbetét és deviza
7. Kollektív befektetési értékpapírok

3. Számviteli politika összefoglalása

3.1. Számviteli irányelvek

Az Alap a könyvelését és kimutatásait a Számvitelről szóló 2000. évi C törvény (Szt.), a kollektív befektetési formákról és kezeikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. Törvény (Kbtv), illetve a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 2/5/2000. (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

Jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatásos eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjelelől függetlenül) összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt.

Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjelelől függetlenül) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

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

Az Alap a beszámoló szempontjából kivételes nagyságúnak tekinti azon bevételeket és kiadásokat, melyek éves szinten a mérlegfőösszeg 2 százalékát meghaladják, valamint kivételes előfordulásúnak tekinti azon bevételeket és kiadásokat, melyek az előző évben nem merültek fel és nem a szokásos üzletmenet részei, vagy egyedi tételek. Ezen bevételeket és kiadásokat az Alap a kiegészítő mellékletében az adott beszámoló sornál részletezi

3.2. Az éves beszámoló pénzneme

Az éves beszámoló magyar forintban készül és ezer forintban (eFt) kerül kimutatásra.

A mérlegkészítés dátuma: 2020. január 31.

3.3. Az értékelési eljárások ismertetése

Az értékelési eljárásoknál - a Számviteli Törvény 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 különbözete a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül elszámolásra

Értékelés a nem kamatozó értékpapírokra:

Az Alap az éves beszámolóban az értékpapírokat a Kezelési szabályzatban rögzítettek alapján az utolsó munkanapi piaci árfolyamon értékeltte, mely a tárgyévben 2019. december 31-e volt.

Azon értékpapírok esetében ahol nem volt elérhető piaci ár 2019. december 31-re, az utolsó elérhető piaci árat alkalmaztuk az eszközök piaci értékének meghatározásához

A portfólió értékelésének elvei a következők:

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:

1. Elsődleges forgalmazói rendszerben szereplő Magyar Állam által kibocsátott állampapírok

Az elsődleges forgalmazói rendszerben szereplő, az elsődleges forgalmazók kötelező árjegyzésébe bevont Magyar Állam által kibocsátott állampapírok értékét az ÁKK által nyilvánosságra hozott legjobb vételi és legjobb eladási árfolyam számtani átlagaként meghatározott közép árfolyam alapján, az időarányos felhalmozott kamattal növelve kell értékelni. A számításához az értékelés napján - vagy annak hiányában az értékelést megelőző, az értékelés napjához legközelebbi napon - az ÁKK által közzétett adatokat kell alkalmazni. Amennyiben az elsődleges forgalmazók még nem jegyezték árat az adott állampapírra, vagy az ár 30 napnál régebbi, illetve az adott állampapír egyéb ok miatt illikvid minősítést kapott, a T napra vonatkozó árfolyamot az Árazási Bizottság (ÁB) által meghatározott áron, kötvények esetében az időarányos - T napig - felhalmozott kamattal növelve kell értékelni. Az elsődleges forgalmazói rendszerben szereplő Magyar Állam által kibocsátott 92 nap vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok értékét az ÁKK 3 hónapos referencia hozama alapján, kötvények esetében az időarányos - T napig - felhalmozott kamattal növelve kell meghatározni. Az elsődleges forgalmazói rendszerben szereplő, az elsődleges forgalmazók kötelező árjegyzésébe nem bevont Magyar Állam által kibocsátott 92 napnál hosszabb hátralévő futamidejű állampapírok az elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár középértéke és a T napig megszolgált időarányos kamat összegként kerülnek értékelésre.

Amennyiben az adott értékpapírra T-1 napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegként kerülnek értékelésre

Amennyiben az elsődleges forgalmazók még nem jegyezték árat az adott állampapírra, vagy az ár 30 napnál régebbi, illetve az adott állampapír egyéb ok miatt illikvid minősítést kapott, a T napra vonatkozó árfolyamot az ÁB által meghatározott áron, kötvények esetében az időarányos - T napig - felhalmozott kamattal növelve kell értékelni

2. Elsődleges forgalmazói rendszerben nem szereplő Magyar Állam vagy a Nemzeti Bank által kibocsátott forintban denominált állampapírok

Az elsődleges forgalmazói rendszerben nem szereplő és 92 nap vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok T napra vonatkozó árfolyamát az ÁKK 3 hónapos referencia hozama alapján, kötvények esetében az időarányos - T napig - felhalmozott kamattal növelve kell meghatározni

3. Elsődleges forgalmazói rendszerben nem szereplő, a Magyar Állam vagy a Nemzeti Bank által kibocsátott nem forintban denominált állampapírok

illetve a külföldi állampapírok

Nyilvános értékpapír-forgalomban szereplő állampapírok piaci értékét az adott értékpapírok legfőbb másodlagos piacának tekinthető tőzsdén vagy OTC piacon kialakuló,

Bloomberg, illetve Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett T-1 napi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni

Amennyiben a T-1 napra vonatkozóan az adott értékpapírokra az adott értékpapírok legfőbb másodlagos piacának tekinthető tőzsdén vagy OTC piacokról árfolyamközlés nem hozzáférhető, a fenti számításokat az utolsó napi záróárfolyam alapján kell elvégezni

Amennyiben még nem jegyezték árat az adott állampapírra, vagy az ár 30 napnál régebbi, illetve az adott állampapír egyéb ok miatt illikvid minősítést kapott, a T napra vonatkozó árfolyamot az ÁB által meghatározott áron, kötvények esetében az időarányos - T napig - felhalmozott kamattal növelve kell értékelni

Amennyiben az adott értékpapírokra nettó árfolyamot közölnek, és így az utolsó napi záróárfolyam nem tartalmazza az előző kamalfizetés óta a T napig felhalmozott kamat összegét, illetve amennyiben az adott értékpapírok piaci értéke a beszerzési nettó árfolyam alapján kerül kiszámításra, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapírok nettó árfolyamértékéhez

4. Egyéb nyilvános hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (pénzintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott fix vagy változó kamatozású kötvények, illetve jelzáloglevelek)

Nyilvános értékpapír-forgalomban szereplő egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piaci értékét az adott értékpapírok legfőbb másodlagos piacának tekinthető tőzsdén vagy OTC piacon kialakuló, Bloomberg, illetve Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett T-1 napi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni. Amennyiben még nem jegyeztek árat az adott értékpapírra, vagy az ár 30 napnál régebbi, illetve az adott értékpapír egyéb ok miatt illikvid minősítést kapott, a T napra vonatkozó árfolyamot az ÁB által meghatározott nettó áron, az idárányos – T napig – felhalmozott kamattal növelve kell értékelni.

Amennyiben az adott értékpapírokra nettó árfolyamot közölnek, és így az utolsó napi záróárfolyam nem tartalmazza az előző kamatfizetés óta a T napig felhalmozott kamat összegét, illetve amennyiben az adott értékpapírok piaci értéke a beszerzési nettó árfolyam alapján kerül kiszámításra, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapírok nettó árfolyamértékéhez.

5. Zárkörtől forgalombahozatal során értékesített fix és változó kamatozású kötvények és jelzáloglevelek

Az ÁB által meghatározott ár. Az árazás során figyelembe vehető: legalább három árjegyző által jegyzett legjobb vételi és eladási hozam átlaga, az adott értékpapírhoz legközelebbi lejáratú likvid állampapír hozama, likviditás, az adott értékpapír kibocsátójának megítélése

Tulajdonosi viszonyt megtestesítő értékpapírok

A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett értékpapírok T napi piaci értékét a Budapesti Értéktőzsdén kialakult, T-1 tőzsdénapi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni. Ha a T-1 napon az adott értékpapírnak nem volt forgalma és így a T-1 napi záróárfolyam nem állapítható meg, úgy az utolsó forgalmi nap záróárfolyamát kell figyelembe venni.

A BÉT-re be nem vezetett, de valamely külföldi tőzsdére bevezetett részvényeket az Értékelő által meghatározott professzionális adatszolgáltató – REUTERS vagy BLOOMBERG – által közölt T-1 záró árfolyamon kell értékelni. Amennyiben az adott értékpapír több tőzsdére is be van vezetve, az értékelés alapjául elsődlegesen azon tőzsde hivatalos árfolyama szolgál, ahol az adott értékpapír megvásárlásra került.

Amennyiben még nem volt tőzsdei kötés az adott értékpapírra, vagy az ár 30 napnál régebbi, illetve az adott értékpapír egyéb ok miatt illikvid minősítést kapott, a T napra vonatkozó árfolyamot az ÁB által meghatározott áron kell értékelni.

Tulajdonosi viszonyt megtestesítő értékpapírok / IPO

Beszerzési ár, a tőzsdei bevezetésig. Azt követően a részvényeknél leírt módon.

Tőzsdén kereskedett alapok (ETFs)

Az Értékelő által meghatározott professzionális adatszolgáltató – REUTERS vagy BLOOMBERG – által közölt T-1 záró árfolyam. Amennyiben az adott értékpapír több tőzsdére is be van vezetve, az értékelés alapjául elsődlegesen azon tőzsde hivatalos árfolyama szolgál, ahol az adott értékpapír megvásárlásra került.

Amennyiben még nem volt tőzsdei kötés az adott értékpapírra, vagy az ár 30 napnál régebbi, illetve az adott értékpapír egyéb ok miatt illikvid minősítést kapott, a T napra vonatkozó árfolyamot az ÁB által meghatározott áron kell értékelni, amihez támpontot az utolsó elérhető nettó eszközérték adhat.

Nyilvános nyílt végű kollektív befektetési értékpapírok

Hazai nyilvános nyílt végű befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek T napra vonatkozó értékét az adott befektetési alap alapkezelője/forgalmazója által közzétett utolsó napi, legfrissebb egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kell meghatározni.

Külföldi nyilvános nyílt végű befektetési értékpapírok esetében az értékelési árfolyamot az Értékelő által meghatározott professzionális adatszolgáltató – REUTERS vagy BLOOMBERG – által közölt legfrissebb egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kell meghatározni.

Az adott alap forgalmazásának tartós felfüggesztése esetén az ÁB dönthet az egy jegyre jutó nettó eszközértéknél alacsonyabb árfolyam alkalmazásáról (feltételezve, hogy a nettó eszközérték a felfüggesztés ideje alatt is kiszámításra kerül).

Nyilvános zárt végű kollektív befektetési értékpapírok

A tőzsdén kereskedett alapok (ETFs) értékelésével megegyező módon.

Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek / határidős vételi és eladási megállapodások (forward)

A mögöttes instrumentum piaci értékének és a határidős megállapodásban szereplő vételi / eladási árfolyam jelenértékének a különbözetével egyezik meg.

Ha a mögöttes instrumentum ára 30 napnál régebbi vagy nem elérhető, akkor az ÁB által meghatározott módon számolt / nyert ár.

Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek / opciós ügyletek

Professzionális adatszolgáltató – REUTERS vagy BLOOMBERG – által közölt árfolyam alapján.

Ha az árjegyzés 30 napnál régebbi vagy nem elérhető, akkor az ÁB által meghatározott módon számolt / nyert ár. Az ÁB a következőket veheti figyelembe:

független brókerektől kapott árjegyzés alapján, elfogadott opció árazási modell használatát, összetett egzotikus opciók esetében lehetőség van az ügyleti partner által meghatározott árat használni.

Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek / csere ügyletek

Professzionális adatszolgáltató – REUTERS vagy BLOOMBERG – által közölt árfolyam alapján. Ha az árjegyzés 30 napnál régebbi vagy nem elérhető, akkor az ÁB által meghatározott módon számolt / nyert ár. Az ÁB a következőket veheti figyelembe: független brókerektől kapott árjegyzés alapján, elfogadott árazási modell használatát, az ügyleti partner által meghatározott ár.

Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek /CFD ügyletek

A nyitóár és az alaptermeknek a CFD szerződésben rögzített módon számított elszámoló árának különbözeteként kell értékelni. Árazási probléma akkor merül fel, ha az alaptermek ára 1 hónapja nem változik, vagy az alaptermek kereskedését felfüggesztik. Ilyenkor a CFD értékeléséhez diszkont alkalmazásait írhatja elő az ÁB, a részvényekhez hasonló módon.

Tőzsdei származtatott ügyletek

A T napi nettó eszközérték kiszámítása során a T-1 napi nyitott tőzsdei származékos pozíciókat az adott instrumentumra közzétett T-1 napi hivatalos elszámoló ár alapján kell értékelni.

Amennyiben még nem volt tőzsdei kötés az adott instrumentumra, vagy az ár 30 napnál régebbi, a T napra vonatkozó árfolyamot az ÁB által meghatározott áron kell értékelni.

Átváltható kötvények

Nyilvános értékpapír-forgalomban szereplő átváltható kötvények piaci értékét az adott értékpapírok legfőbb másodlagos piacának tekinthető tőzsdén vagy OTC piacon kialakuló, Bloomberg, illetve Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett T-1 napi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni. Amennyiben még nem jegyezték át az adott értékpapírra, vagy az ár 30 napnál régebbi, illetve az adott értékpapír egyéb ok miatt illikvid minősítést kapott, a T napra vonatkozó árfolyamot az ÁB által meghatározott nettó áron, az időarányos – T napig – felhalmozott kamattal növelve kell értékelni. Amennyiben az ÁB modell alkalmazása mellett dönt, az alábbi szempontok figyelembe vételével kell az értékpapír értékét meghatározni

- az átváltható és a nem átváltható komponens külön kerül értékelésre
- a nem átváltható komponens ára kötvényként, a hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknál leírtak szerint kerül meghatározásra
- az átváltható komponens árazása a tulajdonosi viszonyt megtestesítő értékpapírok (részvények) árazása alapján történik.

Az átváltható kötvények értékelésekor az átváltás opcionális jellegét figyelembe kell venni.

Certifikátok

A részvényekkel azonos módon. ÁB döntés esetén lehetőség van az alaptermék árfolyamának változása alapján meghatározni az árat, amennyiben a részvényeknél felsorolt lehetőségek nem állnak fenn.

Jogok (Rights)

Tőzsdéi kereskedés megkezdése előtt a jog értéke az eredeti részvény árának és a jogban szereplő lehívási árnak a különbözete. Likviditási diszkont alkalmazása lehetséges, ÁB döntés alapján. Tőzsdéi kereskedés megkezdését követően a tőzsdéi záróáron. Annak hiányában az előző módon

Warrantok

Tőzsdére bevezetett termék esetén a részvényekhez hasonló módon. Egyébként az ÁB által meghatározott ár, opció árazási modell felhasználásával

Betétek

A lekötött betétek összegét a T napig felhalmozott kamatok összegével meg kell növelni. A Nettó eszközértéket a látra szóló betétek kapcsán oly módon kell T napra megállapítani, mintha azokat az Alapkezelő T napon likvidálná.

Kötelezettségek

Az Alap T értékelési napon fennálló kötelezettségei az alábbi módon kerülnek meghatározásra

Az Alap létrehozásával kapcsolatos költségek -amennyiben azokat nem teljes egészében az Alapkezelő viseli- az Alap első üzleti évében egyenletesen elosztva kerülnek az Alapra terhelésre.

Az Alapot terhelő és folyamatosan felmerülő költségek és díjak időarányosan kerülnek az Alapra terhelésre

Az előre nem tervezhető költségek az esedékességük időpontjában kerülnek az Alapra terhelésre

Az államkötvények vételkor a megvásárolt kamatot bevétel csökkentő tényezőként számolja el az Alap. Az eladaskor az eladott kamat bevételként jelenkezik. Az év végi átértékeléskor a megszolgált kamatot értékelési különbözetből származó tőkenövekményként számolja el az Alap az értékpapírok értékkülönbözletével 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 adás 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 keletkezésékor 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 értékre szóló követeléseket, ill. a devizakötelezettségeket azok bekerülésekor MNB deviza árfolyamon számított forintértéken 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 egyenlegé az eredménykimutatásban számolja el.

Az Alapban hozamkifizetés, hozamjávírás 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 közötti - az értékelésből adódó - különbözet a tőkenövekményt változtatja

4. A mérleghez kapcsolódó megjegyzések

4.1. Információk az Alap portfóliójáról

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

A/ Fix és változó kamatozású papírok

Értékpapír	Devizanem	Beszerzési érték eft-ban	Ért.kül.kamat	Ért.kül. egyéb	Mérleg szerinti összeg eft-ban
MFB202110/1	HUF	148 261	453	5 531	154 245
CRORD 200508	EUR	168 083	6 421	612	175 116
IIB 211015	EUR	162 660	517	5 774	168 951
MFB2.375EUR	EUR	157 620	247	15 582	173 449
NITR 250514	EUR	62 880	604	-5 250	58 234
OC210630 EUR	EUR	205 929	2 492	-392	208 029
OTPBK240715	EUR	162 091	2 194	7 935	172 220
ROM200918	EUR	343 971	4 344	-1 674	346 641
WINGHOLD211	EUR	54 857	897	2 618	58 372
MFB201021	USD	84 508	953	-2 251	83 210
REPHUN200129	USD	298 453	7 726	-2 560	303 619
REPHUN201122	USD	157 055	894	9 280	167 229
Összesen:		2 006 368	27 742	35 205	2 069 315

B/ Befektetési jegyek

Értékpapír	Devizanem	Beszerzési érték eft-ban	Ért.kül.kamat	Ért.kül. egyéb	Mérleg szerinti összeg eft-ban
ACCO ROMIHUF	HUF	42 552	0	16 071	58 623
ACCO SP I	HUF	43 857	0	1 256	45 113
Összesen:		86 409	0	17 327	103 736

C / Részvények

Értékpapír	Devizanem	Beszerzési érték eft-ban	Ért.kül.kamat	Ért.kül. egyéb	Mérleg szerinti összeg eft-ban
MOL TRV 2017	HUF	37 100	0	-1 623	35 477
MTELEKOM	HUF	48 799	0	-2 509	46 290
OTP DEMAT	HUF	39 388	0	23 104	62 492
RICHTER	HUF	26 694	0	3 277	29 971
WABERER EUR	HUF	8 599	0	-6 778	1 821
MT NA	EUR	44 478	0	1 793	46 271
RIBH	EUR	32 802	0	6 250	39 052
GME US	USD	35 126	0	12 533	47 659
Összesen:		272 986	0	36 047	309 033

Értékpapírok összesen **2 365 763** **27 742** **88 579** **2 482 084**

D/ Származtatott ügyletek

Az Alap abszolút hozamcélú követő származtatott alap, amely befektetési célja elérése érdekében aktívan befektet / befektethet származtatott/derivatív ügyletekbe. Ezek egy része fedezet célú szolgált, azaz az EUR-ban, RUB-ban, USD-ben, JPY-ben stb. megvásárolt befektetési eszközökből származó deviza költés megfizetését. A futures ügyletek ezzel szemben alapvetően spekulációs céllal kerültek megnyitásra, mind a részvény indexekre, mind a kötvényekre szóló pozíciók esetében. Ezek célja az Alap pénzügyi hozamok feletti hozamának biztosítása

A Raiffeisen Bankkal kötött futures ügyletek esetében a futamidő alatt az ügyletek napi nyereség/veszteség pozícióját a felek naponta elszámolják egymással szemben

Az Alap a fedezeti ügyleteikhez kapcsolódóan devizanemenként elkülönített számlákon óvadékokat helyeztet el. Az ügyletek fizikai leszállításra nem kerülnek.

A futures ügyletek a lejáratig minden esetben lezárásra kerülnek. Az Alapkezelő a forward ügyleteket 2019. októberig esetenként lejárat előtt zárta, ezt követően azonban a zárás helyett ellentétes irányú nyitásokat kötött. A forward ügyletek lejáratkor a felek az egymással szembeni nyereség/veszteség pozíciókat a Raiffeisen Bank esetében bruttó módon, míg a többi partner esetében nettó módon számolják el.

Az Alapnak a futures ügyletekből 2019. év során 222.583 e Ft nyeresége és 178.897 e Ft vesztesége származott, míg a forward ügyleteken

29.028 e Ft nyereséget és 173.662 e Ft veszteséget realizált

Az Alap 2019.12.31-én a következő nyitott futures ügyletekkel rendelkezik

Megnevezés / ügylet típusa	Devizanem	Lejárat	Szerződés szerinti összeg devizában	Piaci érték (HUF)
OEHOCDTY / eladási	EUR	2020.03.06	1 475 980	0
RXHOCDTY / eladási	EUR	2020.03.06	862 150	0
NQHOINDX / eladási	USD	2020.03.20	517 164	-327 161
JBHOCDTY / eladási	JPY	2020.03.23	152 180 000	0

Megnevezés / ügylet típusa	Devizanem	Lejárat	Szerződés szerinti összeg devizában	Piaci érték (HUF)
GCGOCMDTY / vételi	USD	2020.02.28	733 750	663 165
GCGOCMDTY / vételi	USD	2020.02.28	293 320	265 266
RTYHOINDX / vételi	USD	2020.03.20	416 925	162 107
FVHOCMDTY / vételi	USD	2020.03.31	953 188	-55 264
Összesen				708 113

A futures ügyletek nyitásából származó követelések és kötelezettségek a nullás számlaosztályban kerültek kimutatásra a következők szerint:

Megnevezés	Devizanem	Kötési ár devizában	Követelés		Kötelezettség	
			fordulónapi értéke (HUF)	fordulónapi értéke (HUF)		
OEHO CMDTY	EUR	1 475 980	488 490 341	487 840 910		
RXHO CMDTY	EUR	862 150	285 337 164	284 957 818		
JBHO CMDTY	JPY	152 180 000	414 644 846	412 970 866		
NQHOINDX	USD	517 164	153 887 320	152 428 917		
GCGOCMDTY	USD	733 750	216 265 475	223 867 125		
GCGOCMDTY	USD	293 320	86 453 137	87 315 498		
RTYHOINDX	USD	416 925	122 884 475	124 060 203		
FVHOCMDTY	USD	953 188	280 942 485	290 817 508		
Összesen			2 048 905 243	2 064 258 845		

Az Alap 2019.12.31-én az alábbi összegű és lejáratú nyitott határidős deviza eladási illetve vételi ügyletekkel rendelkezik:

Megnevezés / ügylet típusa	Devizanem	Lejárat	Szerződés szerinti összeg devizában	Szerződésből eredő		Piaci érték (HUF)
				követelés (HUF)	kötelezettség (HUF)	
USD200122FWD / eladási	USD	2020.01.22	1 184 350	348 021 248	349 075 320	-735 803
EUR200129FWD / eladási	EUR	2020.01.29	500 000	165 100 000	165 260 000	-238 537
USD200219FWD / eladási	USD	2020.02.19	750 000	224 227 500	221 055 000	3 654 891
EUR200219FWD / eladási	EUR	2020.02.19	1 650 000	547 849 500	545 358 000	2 030 163
EUR200722FWD / eladási	EUR	2020.07.22	650 000	215 377 500	214 838 000	-165 955
EUR200921FWD / eladási	EUR	2020.09.21	1 040 000	346 434 400	343 740 800	1 220 804
Összesen				1 847 010 148	1 839 327 120	5 765 563

A határidős forward ügyletekből eredő követelések és kötelezettségek a nullás számlaosztályban kerültek kimutatásra.

Az Alap 2018-tól kezdődően swap (IRS) kamatszere (fix és változó kamatok cseréje), illetve kamat- és tőkecsere ügyleteket kötött

A kamatszere ügylet esetén a névérték, míg a tőkecsere ügyletnél a lejáratkori tőkecsereből származó határidős követelés és kötelezettség a nullás számlaosztályban került kimutatásra

Megnevezés / ügylet típusa	Devizanem	Lejárat	Névérték (HUF)	Szerződésből eredő		Piaci érték (HUF)
				tőke követelés (HUF)	tőke kötelezettség (HUF)	
SW5230411 / kamatszere	HUF	2023.04.11	400 000 000	-	-	-7 720 574
SW211015 / tőkekamat csere	EUR - HUF	2021.10.15	-	162 520 000	165 260 000	612 705
SW290122 / kamatszere	HUF	2029.01.22	400 000 000	-	-	-40 453 411
Összesen			800 000 000	162 520 000	165 260 000	-47 561 280

4.2. Követelések és kötelezettségek részletezése

Követelések (adatok e Ft-ban)	2018.12.31	2019.12.31
Határidős ügylet alapletét - EUR	33 465	10 732
Határidős ügylet alapletét - USD	57 494	35 842
Határidős ügylet alapletét - JPY	2 978	2 564
Határidős ügylet változó letét követelés	18 614	3 238
Befektetési jegy forgalmazásból származó követelés	0	24 875
Összesen	112 551	77 251
Kötelezettségek (adatok e Ft-ban)	2018.12.31	2019.12.31
Szállítók	226	234
Befektetési alapok különadója	465	304
Határidős ügylet változó letét kötelezettség	27 894	15 853
Befektetési jegy forgalmazásból származó kötelezettség	4 023	0
Összesen	32 608	16 391

4.3. Pénzeszközök részletezése

Az Alap a devizás folyószámlák, határidős ügyletek devizás alapletétek és változó letétek összevont ártértékelési különbözetét a beszámolóban az eredménykimutatásban szerepelteti. Ennek összege 2019-ben 512 e Ft nyereség volt.

	Devizonem	Mérleg szerinti érték e Ft-ban	
		2018.12.31	2019.12.31
Folyószámla	HUF	205 623	225 998
Deviza folyószámla	EUR	42 643	120 584
Deviza folyószámla	USD	107 601	60 562
Deviza folyószámla	TRY	24	23
Deviza folyószámla	GBP	596	651
Deviza folyószámla	JPY	2 077	21 919
Deviza folyószámla	RUB	40	46
Összesen:		358 604	429 783

4.4. Elhatárolások részletezése

	2018.12.31	2019.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása (adatok eFt-ban)		
Folyószámla kamat elhatárolása	25	2
IEI kód fenntarási költsége	24	23
Összesen	49	25

	2018.12.31	2019.12.31
Költségek passzív időbeli elhatárolása (adatok eFt-ban)		
Könyvvizsgálónak fizetendő díj	276	286
Letételezési díj	275	246
Alapkezelési díj	2 439	2 117
Számviteli díj	199	199
KELER díj	15	6
WARP díj	110	96
Bankforgalmi jutalék	4	8
Felügyeleti díj (MNB)	234	155
Folyószámla kamat	2	2
Összesen	3 554	3 115

4.5. Egyéb információk

Az öt évnél hosszabb lejáratú 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, nem vállalt garanciát és kezességet.

Az Alap a futures ügyletek tekintetében óvadékba adott pénzeszközt, amely a Raiffeisen Banknál vezetett határidős letéti számlákon került elhelyezésre

Ennek összege 2019.12.31-én 49.138 e Ft

4.6. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó megjegyzések

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

Pénzügyi műveletek bevételei részletezése (e Ft-ban)

	2018.	2019.
Kapott kamat értékpapírok után	169 878	83 300
Folyószámlakamat	1 071	2 158
Kapott/járó osztalék	6 110	7 538
Swap ügylet kamatbevétele	102	7 054
Értékpapír értékesítéséből származó árfolyam nyereség	86 503	116 190
Futures ügyletekből származó árfolyamnyereség	95 444	222 583
Forward ügyletek árfolyamnyeresége	7 479	29 028
Árfolyamkülönbözet	11 619	18 623
Összesen	378 206	486 474

Pénzügyi műveletek ráfordításai részletezése (e Ft-ban)

	2018.	2019.
Fizetett folyószámla kamat	164	0
Swap ügylet fizetett kamat	0	6 716
Értékpapír értékesítéséből származó árfolyam veszteség	92 042	72 871
Futures ügyletek árfolyamvesztése	163 944	178 897
Forward ügyletek árfolyamvesztése	166 949	173 662
Árfolyamkülönbözet	6 496	6 409
Összesen	429 595	438 555

A pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai között mutatja ki az Alap a forward és futures és swap ügyleteinek eredményhatását.

Egyéb bevételek összege 2018-ban 8 e Ft, míg 2019-ben nem volt egyéb bevétel.

Egyéb ráfordítások részletezése (e Ft-ban)

	2018.	2019.
Befektetési alap különadó	2 084	1 383

A működési költségek részletezése (e Ft-ban)

	2018.	2019.
Bankforgalmi jutalék	80	267
Bankköltség - negatív kamat	0	161
Alapkezelési díj	36 400	26 248
Letételezési díj	4 153	2 843
Futures ügyletek díja	3 581	3 433
KELER díj	93	63
WARP díj	470	406
LEI kód fenntartási költsége	28	28
Könyvvizsgálónak fizetendő díj	502	521
Számviteli díj	2 393	2 393
Értékpapír mozgatás költsége	284	253
Felügyeleti díj (MNB)	1 090	753
Összesen	49 074	37 369

4.7 A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Dátum	"A" sorozat	"R" sorozat	"Q" sorozat	Összesen
2018.12.31	1 152 617 904	1 580 783 213	0	2 733 401 117
2019.12.31	916 511 511	738 296 741	571 072 592	2 225 880 844

4.6 Az Alap összesített nettó eszközértéke és az egy jegyre jutó nettó eszközérték 2019.12.31-én

Sorozat neve	Nettó eszközérték (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)
"A" sorozat	1 602 446 847	1,748420
"R" sorozat	751 981 385	1,018535
"Q" sorozat	587 332 477	1,028473
Összesen	2 941 760 709	-

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

A saját tőke részletezése	2018.12.31	2019.12.31
I. Induló tőke	2 733 401	2 225 881
Kibocs. bef. jegyek névértéke	32 871 747	33 622 225
Visszavás. bef. jegyek névértéke	-30 138 346	-31 396 344
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	762 498	702 668
Visszavás. bef. jegyek bevonási ért.küf.	-1 397 456	-1 551 412
Értékelési különbözet tartaléka	-9 726	75 233
Előző évek eredménye	2 272 219	2 169 680
Üzleti év eredménye	-102 539	9 167
Saját tőke	3 495 899	2 928 549

6. Az éves beszámoló és a portfólió jelentés közötti eltérések okainak meghatározása:

Az eltérés alapvető oka, hogy míg a beszámoló 2020. január 31-ig ismertté vált információkra épül, addig a portfólió jelentés számai 2020.

első forgalmazási napján, mint nyitó érték kerültek meghatározásra a 2019. évi utolsó forgalmazási napi állományi adatok alapján.

A kötelezettségek között is megjelennek az első, már 2020. évi forgalmazási napig számolt díjtételek, míg az éves beszámolóban a tényleges

2019. évi költségek és kötelezettségek kerülnek elszámolásra, melyek január 31-ig ismertté váltak. Az ebből adódó eltérés 172 e Ft

Saját tőke / Nettó eszközérték	Beszámoló	NEÉ számítás	Különbözet (eFt-ban)
	2 928 549	2 941 761	13 212
<u>Különbözet tételeken:</u>			
Értékpapírok	2 482 084	2 482 529	445
Folyószámla	429 783	478 921	49 138
Követelések és Aktív elhatárolás	74 038	25 001	-49 037
Kötelezettségek és Passzív elhat.	-3 653	-3 602	51
Határidős ügyletek	-41 088	-41 088	0
Nyitott futúres ügyletek eredménye	-12 615	0	12 615

A kamatozó értékpapírok esetén a NEÉ kimutatás a 2019. év első forgalmazási napjáig esedékes kamatot tartalmazza, míg a beszámolóban

a 2019.12.31-ig esedékes kamat összege szerepel. Az ebből adódó különbség 445 e Ft

A beszámolóban a futúres ügyletekhez kapcsolódó alapleletek összege az egyéb követelések között, míg a portfólió jelentésben a pénzeszközök között kerül kimutatásra. Az ebből adódó különbség 49.138 e Ft

Az első forgalmazási napig és a 2019.12.31-ig esedékes folyószámla kamat különbözet összege 3 e Ft

A beszámolóban a költségek aktív időbeli elhatárolása között került kimutatásra 23 e Ft, ami a LEI kódok díjának 2020.évre vonatkozó része.

A NEÉ kimutatásban a teljes LEI kód díj összege a 2019.évi költségek között került elszámolásra.

A fordulónapi befektetési jegy forgalmazás (jegyzés és visszaváltás) összevont egyenlegej követelés jellegű, ezért a beszámolóban ez az összeg követelésként szerepel

A portfólió jelentésben elváltak egymástól a jegyzés és a visszaváltás, így a fordulónapi befektetési jegy visszaváltás a kötelezettségek között szerepel. Az ebből adódó eltérés 121 e Ft

A beszámolóban a követelések és a kötelezettségek között szerepelnek a 2019.12.31-én még nyitott határidős futúres ügyletek tárgyév során naponta elszámolt

változó letételei, amelyek a NEÉ kimutatásban a tárgyévi bevételek és költségek között kerültek elszámolásra. Ezen ügyletekből adódó követelés 3.238 e Ft,

míg az ebből adódó kötelezettség 15.853 e Ft.

Mutatók: (lásd 1. sz. melléklet!)	2018.	2019.
1. Befektetett eszközök az összes eszközökhöz	0,00%	0,00%
2. Forgóeszközök +A/E az összes eszközökhöz	100,46%	101,39%
3. Saját tőke aránya az összkötelezettséghez + saját tőkéhez	98,98%	99,34%
4. Hosszú lejáratú kötelezettségek a/		
b/		
a/ HLK + saját tőkéhez	0,00%	0,00%
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" kimutatás a 4. sz. mellékletben található.

Budapest, 2020. április 27.


 Bálint Áltilla


 Váradi Zoltán

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

1. sz. melléklet

A mérleg sorok adatai alapján

2019.12.31

adatok eFt

1. Befektetett eszközök az összes eszközökhöz

0,00%	Befektetett eszköz	-	0
	<u>Összes eszköz</u>	-	<u>2 948 055</u>

2. Forgóeszközök + A/E az összes eszközökhöz

101,39%	Forgóeszköz+Aktív időbeli elh.	-	2 989 143
	<u>Összes eszköz</u>	-	<u>2 948 055</u>

3. Saját tőke aránya az összkötelezettséghez + saját tőkéhez

99,34%	Saját tőke	-	2 928 549
	<u>Források összesen</u>	-	<u>2 948 055</u>

4. Hosszú lejáratú kötelezettségek

a/ a HLK + saját tőkéhez
b/ a saját tőkéhez

a/	0,00%	Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	0
		<u>Hosszú lej. köt. + Saját tőke</u>	-	<u>2 928 549</u>

b/	0,00%	Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	0
		<u>Saját tőke</u>	-	<u>2 928 549</u>

Budapest, 2020. április 27.

	
Bálint Attila	Váradi Zoltán

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

Likviditási jelentés értékpapíralapra

I. Hitelállomány összetétele

eFt-ban
0

II. Költségek összetétele

Pénzügyileg realizált
34 020

	Elszámolt	Elhatárolt/ szállítók	Pénzügyileg realizált
Bankforgalmi jutalék	267	8	259
Bankköltség - negatív kamat	161	2	159
Alapkezelő költsége	26 248	2 117	24 131
Leletkezelő költsége	2 843	246	2 597
Futúres ügyletek díja	3 433	0	3 433
Keter díj	63	6	57
WARP-díj	406	96	310
LEI kód fenntartási díj	28	0	28
Mérlegvizsgálat	521	520	1
Számviteli díj	2 393	199	2 194
MNB felügyeleti díj	753	155	598
Értékpapír mozgatók költsége	253	0	253
Össz:	37 369	3 349	34 020

III. Értékpapíralap vagyonának megoszlása

Saját tőke
2 928 549eFt-ban
ill. %-ban

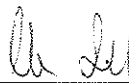
Vagyonelem	Időszak nyitóállomány		Időszak záróállomány		Megoszlás
	tőzsdéi ép.	tőzsdén kiv. ép.	tőzsdéi ép.	tőzsdén kiv. ép.	
Pénzeszközök	358 604		429 783		14,68%
ebből lekötött betét	0		0		0,00%
Vagyonelem	Időszak nyitóállomány		Időszak záróállomány		Megoszlás
	tőzsdéi ép.	tőzsdén kiv. ép.	tőzsdéi ép.	tőzsdén kiv. ép.	
Államkötvény	0	1 295 388	0	817 489	27,92%
2019/D MÁK	0	199 954	0	0	0,00%
2020/A MÁK	0	8 538	0	0	0,00%
2021/A MÁK	0	197 796	0	0	0,00%
CRO191105USD	0	582 654	0	0	0,00%
REPHUN200129	0	0	0	303 619	10,37%
REPHUN231122	0	306 446	0	167 229	5,71%
ROM200918	0	0	0	346 641	11,84%
Egyéb kötvények	0	1 231 545	0	1 251 826	42,74%
CRORD 200508	0	0	0	175 116	5,98%
MFB201021	0	79 975	0	83 210	2,84%
MFB2.375EUR	0	169 985	0	173 449	5,92%
MFB201906/1	0	252 203	0	0	0,00%
MFB202110/1	0	151 898	0	154 245	5,27%
MOL190926	0	291 178	0	0	0,00%
IB 211015	0	161 937	0	168 951	5,77%
NITR 250514	0	59 762	0	58 234	1,99%
OC210630 EUR	0	0	0	208 029	7,10%
OTPBK240715	0	0	0	172 220	5,88%
WINGHOLD211	0	64 607	0	58 372	1,99%
Diszkont papírok	0	300 000	0	0	0,00%
D190313	0	300 000	0	0	0,00%
Befektetési jegyek	0	92 382	0	103 736	3,54%
ACCO ROMIHUF	0	0	0	58 623	2,00%
ACCO SP I	0	0	0	45 113	1,54%
ISHMSCI EMER	0	92 382	0	0	0,00%
Részvények	157 782	0	309 033	0	10,54%
GME US	0	0	47 659	0	1,63%
MOL TRV 2017	37 142	0	35 477	0	1,21%
MTELEKOM	45 668	0	46 290	0	1,58%
MT NA	0	0	46 271	0	1,58%
OTP DEMAT	45 725	0	62 492	0	2,13%
RIBH	0	0	39 052	0	1,33%
RICHTER	25 369	0	29 971	0	1,02%
WABERER EUR	3 878	0	1 821	0	0,06%
Vagyonelem	Időszak nyitóállomány		Időszak záróállomány		Megoszlás
	tőzsdéi	tőzsdén kiv.	tőzsdéi	tőzsdén kiv.	
Határidős ügyletek	3 953	-20 193	708	-41 796	-1,40%
Devizára kötött forward	0	-28 678	0	5 765	0,19%
USD190213FWD	0	-1 468	0	0	0,00%
USD190213FWD	0	635	0	0	0,00%
USD190320FWD	0	-6 581	0	0	0,00%
USD190327FWD	0	-18 657	0	0	0,00%
RUB190213 FWD	0	-2 607	0	0	0,00%

Vagyonelem	Időszak nyitóállomány		Időszak záróállomány		Megoszlás
	tőzsdei	tőzsdén kiv.	tőzsdei	tőzsdén kiv.	
USD200122FWD	0	0	0	-736	-0,02%
EUR200129FWD	0	0	0	-239	-0,01%
USD200219FWD	0	0	0	3 655	0,12%
EUR200219FWD	0	0	0	2 030	0,07%
EUR200722FWD	0	0	0	-166	-0,01%
EUR200921FWD	0	0	0	1 221	0,04%
Futures ügyletek	3 953	0	708	0	0,03%
RXH9CMDTY	306	0	0	0	0,00%
RXH9CMDTY	1 405	0	0	0	0,00%
OEH9CMDTY	106	0	0	0	0,00%
JBH9CMDTY	-763	0	0	0	0,00%
GCG9CMDTY	587	0	0	0	0,00%
FVH9CMDTY	316	0	0	0	0,00%
ESH9INDX	-253	0	0	0	0,00%
MESH9INDX	716	0	0	0	0,00%
MESH9INDX	716	0	0	0	0,00%
TYH9CMDTY	817	0	0	0	0,00%
NQHOINDX	0	0	-327	0	-0,01%
GCG0CMDTY	0	0	663	0	0,02%
GCG0CMDTY	0	0	265	0	0,01%
RTYHOINDX	0	0	162	0	0,01%
FVH0CMDTY	0	0	-55	0	0,00%
Swap ügyletek	0	8 485	0	-47 561	-1,62%
SW5230411	0	3 489	0	-7 721	-0,26%
SW211015	0	4 996	0	613	0,02%
SW290122	0	0	0	-40 453	-1,38%
Aktív időbeli elhatárolások	0	49	0	25	0,00%
Követelések	0	112 551	0	77 251	2,64%
Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	0	-36 162	0	-19 506	-0,66%
Összesen	161 735	3 334 164	309 741	2 618 808	100,00%

Budapest, 2020. április 27.



Bálint Attila



Váradi Zoltán

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: Raiffeisen Hozam Prémium Származtatott Alap, 1111-168
 Alapkezelő neve: Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.
 NEE számítás típusa: T+1 napi

Tárgynap (I):	2019.12.31
A sorozat (HUF)	
Saját tőke (Ft.):	1 602 446 847
Egy jegyre jutó NEE:	1,748420
Darabszám:	916 511 511
Q sorozat (HUF)	
Saját tőke (Ft.):	587 332 477
Egy jegyre jutó NEE:	1,028473
Darabszám:	571 072 592
R sorozat (HUF)	
Saját tőke (Ft.):	751 981 385
Egy jegyre jutó NEE:	1,018535
Darabszám:	738 296 741

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

ezer Forint

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Hitelező	Futamidő	Osszeg/Érték	%
I/1.	Hitelállomány (összes):			0	0,00
				Osszeg/Érték	%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			-3 602	100,00
	Alapkezelői díj miatt			-2 117	58,77
	Alapkezelői díj miatt (A sorozat)			-105	2,92
	Alapkezelői díj miatt (Q sorozat)			-10	0,28
	Alapkezelői díj miatt (R sorozat)			-21	0,58
	Letétkezelői díj miatt			-262	7,27
	Bizományosi díj miatt			0	0,00
	Forgalm. ktg. miatt			0	0,00
	Közzétételi ktg. miatt			0	0,00
	Reklám ktg. miatt			0	0,00
	Költségment elszámolt egyéb tétel miatt			-1 087	30,18
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	0
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	0
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			0	0
	Kötelezettségek összesen:			-3 602	100%

II.	ESZKÖZOK			Osszeg/Érték	%	
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			478 921	16,25	
	EQUILOR ZRT / HUF			0	0	
	Raiffeisen Bank / EUR			10 732	0,36	
	Raiffeisen Bank / EUR			120 584	4,09	
	Raiffeisen Bank / GBP			651	0,02	
	Raiffeisen Bank / HUF			225 997	7,67	
	Raiffeisen Bank / JPY			2 564	0,09	
	Raiffeisen Bank / JPY			21 919	0,74	
	Raiffeisen Bank / RUB			47	0	
	Raiffeisen Bank / TRY			23	0	
	Raiffeisen Bank / USD			35 842	1,22	
	Raiffeisen Bank / USD			60 562	2,06	
II/2.	Egyéb követelés (összes):			24 996	0,85	
	U2176379 RBH Asset/			24 996	0,85	
		Bank	Futamidő	Osszeg/Érték	%	
II/3.	Lekötött bankbetétek			0	0	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):			0	0	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			0	0	
		Megn.	Devizonem	Névérték	Osszeg/Érték	%
II/4.	Értékpapírok (összes):			251 513	2 482 529	84,29
II/4.1.	Állampapírok (összes):			154 270	1 576 107	53,52
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			154 270	1 576 107	53,52
	CROAT REC DEV.BK 200508 EUR6		EUR	500	175 171	5,95
	MFB 2.375 EUR Kötvény		EUR	500	173 470	5,89
	MFB202110/T Kötvény		HUF	150 000	154 259	5,24
	OTPBANK PERPETUAL 2.875 EUR		EUR	500	172 246	5,85
	REP OF HUNGARY 5.75 USD		USD	500	167 277	5,68
	REP OF HUNGARY 6.25 USD		USD	1 000	303 722	10,31
	ROMANIA GOV. 200918 EUR 4.625		EUR	1 000	346 724	11,77
	USD 6,25 MFB 201021		USD	270	83 238	2,83
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):			0	0	0
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):			0	0	0
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):			0	0	0
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			1 470	493 652	16,76

II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			1 470	493 652	16,76
		IIB INTERN.INV Tranche 211015	EUR	500	168 966	5,74
		NITROGEN EUR Z50514	EUR	200	58 247	1,98
		ORLEN CAPITAL 210630 2,5 EUR	EUR	600	208 056	7,06
		WINGHOLDING 2021/I	EUR	170	58 383	1,98
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):			0	0	0
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	0	0
II/4.3.	Részvények (összes):			12 801	309 033	10,49
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			12 801	309 033	10,49
		GAMESTOP CORPORATION	USD	27	47 659	1,62
		Magyar Telekom részvény	HUF	10 379	46 290	1,57
		MOL Nyrt. Forzsrészvény 2017	HUF	1 508	35 477	1,2
		MT NA ArcelorMittal	EUR	9	46 271	1,57
		OTP Bank részvény	HUF	405	62 492	2,12
		Raiffeisen Bank Intern.AG EUR	EUR	5	39 052	1,33
		Richter Gedeon Nyrt.	HUF	467	29 971	1,02
		WABERER'S INT. NYRT. TORZS HUF	HUF	1	1 821	0,06
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):			0	0	0
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	0	0
II/4.4.	Jelzáloglevelek (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):			82 972	103 737	3,52
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0	0
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			82 972	103 737	3,52
		Accorde Elő Román Rv. Al HUF	HUF	41 853	58 624	1,99
		Accorde Spartan Görög RV AL. I	HUF	41 119	45 113	1,53
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				0	0
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	5	0
		RAHA USD Current account accrued			5	0
II/6.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete:			0	-41 088	-1,39
		EUR200129FWD			-239	-0,01
		EUR200219FWD			2 030	0,07
		EUR200722FWD			-166	-0,01
		EUR200921FWD			1 221	0,04
		FVH0CMDTY US 5YR NOTE MAR20			-55	0,00
		GCGO Gold 100 OZ Fut Feb20			265	0,01
		GCGO Gold 100 OZ Fut Feb20			663	0,02
		NGHO NASDAQ 100 E-MINI MAR20			-327	-0,01
		RTYHO E-MINI Russe!2000 MAR20			162	0,01
		S2101283: IRS/CCS Eval.value. [OTC - CLOSE / 2019.12.31/ZGMOLD_C]			-7 721	-0,26
		S2136832: IRS/CCS Eval.value. [OTC - CLOSE / 2019.12.31/ZGMOLD_C]			-40 453	-1,37
		S2125473: IRS/CCS Eval.value. [OTC - CLOSE / 2019.12.31/ZGMOLD_C]			613	0,02
		USD200122FWD			-736	-0,02
		USD200219FWD			3 655	0,12
	Eszközök összesen:				2 945 363	100%

Budapest, 2020. április 27.


 Bálint Anita

 Váradi Zoltán
 Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

**Raiffeisen Hozam Prémium
Származtatott Alap
Üzleti jelentés 2019.**

I. A Raiffeisen Hozam Prémium Származtatott Alap általános információk

1. Alapadatok

Alap neve:	Raiffeisen Hozam Prémium Származtatott Alap
Lajstrom száma:	1111-168
Alapkezelő neve:	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
Székhelye:	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Forgalmazó neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
Székhelye:	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Könyvvizsgáló Társaság neve:	RSM Audit Hungary Zrt.,
Székhelye:	1139 Budapest, Váci út 99-105. Balance Hall épület 4. emelet
Könyvvizsgáló neve:	Kozma Attila Mihály
Típusa:	nyilvános nyílt végű értékpapír alap
Harmonizációja:	ABAK-irányelv alapján harmonizált
BAMOSZ kategória:	abszolút hozamcélú alap
Futamideje:	határozatlan

2. Az Alap stratégiája

Az Alapkezelő az Alap portfóliójának összetételét elsősorban a deviza- és kamatpiaci kilátások függvényében alakítja ki. Az Alapkezelő az Alap tőkét az állampapírokon, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon és a hagyományos betéteken felül származtatott eszközökbe (ideértve a speciális származtatott ügyletek tekinthető strukturált termékeket) és korlátozott mértékben egyéb kockázatos eszközökbe (részvény, certifikát, stb.) fekteti be. Az Alap által vásárolható strukturált termék esetében a realizált hozam jellemzően valamilyen mögöttes termék (devizaárfolyam vagy kamatpiaci jegyzés) alakulásától függ.

3. Az Alap összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulása (fordulónapon vagy forduló nap előtti utolsó kereskedési napon)

	Árfolyam változás	Árfolyam	Árfolyam változás	Árfolyam	Árfolyam változás	Árfolyam	Összesített Nettó eszközérték
	„A” sorozat		„R” sorozat		„Q” sorozat		
2019.12.31	3,30%	1,748622 Ft	4,03%	1,018614 Ft	2,85%	1,028541 Ft	2 917 168 076 Ft
2018.12.28	-2,62%	1,692802 Ft	-1,93%	0,979165 Ft			3 503 024 559 Ft
2017.12.29	0,97%	1,738379 Ft	-0,15%	0,998482 Ft			4 394 196 379 Ft
2016.12.31	1,17%	1,721600 Ft					2 886 892 459 Ft
2015.12.31	-0,64%	1,701623 Ft					3 580 179 408 Ft
2014.12.31	0,74%	1,712529 Ft					6 924 149 896 Ft
2013.12.31	0,46%	1,699962 Ft					11 323 177 320 Ft
2012.12.28	11,99%	1,692106 Ft					12 836 867 322 Ft
2011.12.30	4,24%	1,510903 Ft					14 125 112 120 Ft
2010.12.31	6,96%	1,449508 Ft					4 422 049 798 Ft

Az árfolyamváltozás százalékos mértéke a befektető által elérhető vagyonnövekedést mutatja be, amennyiben a teljes évben megtartotta befektetését. A fenti hozamok nem jelentenek garanciát a jövőre nézve és nincsenek összefüggésben az alap jövőbeni hozamaival. A közölt hozam adatok nominálisak és az adott naptári évre vonatkoznak. Az Alap / sorozat indulásának évében a hozamok egy évnél rövidebb időre vonatkoznak. Az Alap 2006. január 13-án, az „R” sorozat 2017. szeptember 22-én, a „Q” sorozat 2019. szeptember 13-án indult.