

Raiffeisen PB Rajna Alapok Alapja

Havi Jelentés

a 2017.04.01 - 2017.04.30 időszakra



Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
1054 Bp. Akadémia u. 6. | alapok.raiffeisen.hu

Alap Adatok

| | |
|-------------------|---|
| Az Alap indulása | 2007.11.08. |
| Alapkezelő | Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Al-alapkezelő | - |
| Letétkezelő | Raiffeisen Bank Zrt. |
| Könyvvizsgáló | RSM DTM AUDIT Tanácsadó Kft. |
| Vezető Forgalmazó | Raiffeisen Bank Zrt. |
| Az Alap típusa | abszolút hozamú alap |
| Referencia Index | Az alap nem követ kifejezetten benchmarkot , célja a kiegyensúlyozott és minél magasabb hozam elérése egy közepes kockázati szint tartása mellett. |

Stratégia

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét likvid és származtatott eszközökön valamint állampapírokon felül kizárólag befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fekteti. Az Alap túlnyomó részt abszolút hozamra törekvő és ún. total return alapokból alakítja ki portfólióját. Az Alap hosszabb távú célja a biztonságosnak tekintett eurozóna tagállamok által kibocsátott állampapírok által biztosított hozamnál magasabb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlehozam elérésének érdekében az Alapkezelő a befektetési célpontot jelentő total return és abszolút hozamcélú befektetési alapok közül aktívan válogat.

Hozamok

| év | hozam (%) | árfolyam (€) | nettó eszközérték (€) |
|--|-----------|--------------|-----------------------|
| Az ideai adat év elejétől 2017.04.30-ig tartó időszakra vonatkozik, nem évesített. | | | |
| 2017 | -6,69 | 0,901390 | 824 939 |
| 2016 | -1,24 | 0,966058 | 958 543 |
| 2015 | -2,54 | 0,978149 | 1 743 741 |
| 2014 | 1,23 | 1,003645 | 2 300 129 |
| 2013 | 0,68 | 0,991494 | 870 292 |
| 2012 | 8,97 | 0,984793 | 170 416 |
| 2011 | -11,74 | 0,903699 | 822 129 |
| 2010 | 16,84 | 1,023894 | 1 127 132 |
| 2009 | 44,10 | 0,876295 | 946 606 |
| 2008 | -39,42 | 0,608101 | 1 749 867 |
| 2007 | 0,37 | 1,003806 | 7 768 386 |

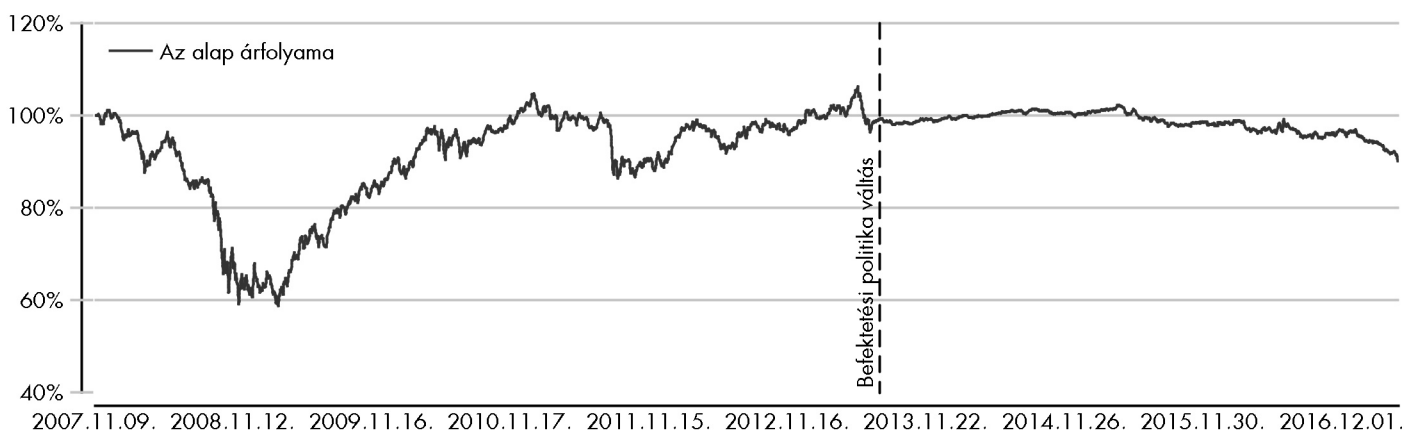
A hozam százalékos mértéke a befektető által elérhető forgalmazási költségek levonása előtti nettó hozamot mutatja be, amennyiben a teljes évben megtartotta befektetését, és az esetlegesen kifizetett hozamot visszafektette az alapba. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. A közölt hozam adatok nominálisak és az adott naptári évre vonatkoznak. Az alap indulásának évében és az ideai évben a hozamok egy évnél rövidebb időre vonatkoznak.

Kiegészítő Információk

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. tagja a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ).

A Raiffeisen PB Rajna Alapok Alapja „abszolút hozamú alap” a BAMOSZ kategorizálása szerint, mely alapján a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és kiinduló pontként a kockázatmentes hozam meghaladását tekinti.

Az alap árfolyama, viszonyítási pont: 2007.11.09



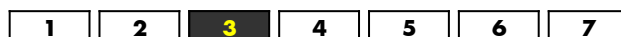
Kockázati Profil

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

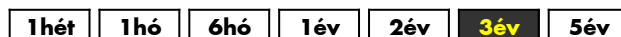


Tipikusan alacsonyabb hozam

Tipikusan magasabb hozam



Ajánlott minimális befektetési időtáv



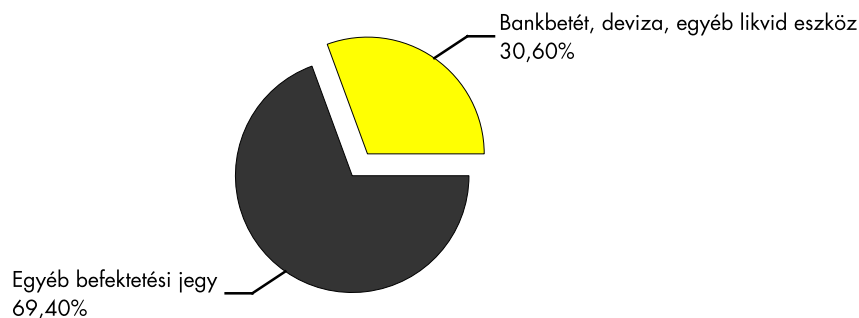
10%-nál nagyobb arányú eszközök

| név | arány (%) |
|-----------------------------|-----------|
| AMUNDI AB VOL EURO EQTY AEC | 15,48 |
| AMUNDI FUNDS | 15,28 |
| NATIXIS AM FD-SEYOND V EQ | 15,00 |
| CONCORDE-VM EURO BEF ALAP | 11,05 |

Piaci események

Április legfontosabb eseménye kétség kívül a francia elnökválasztás április 23-án tartott első fordulója volt. A közvélemény-kutatási adatokkal összhangban az első fordulót Emmanuel Macron, a talán leginkább piacbarát jelölt nyerte, míg második helyet Marine Le Pen, a szélsőjobboldali Front National jelöltje szerezte meg, így ők ketten jutottak be a május 7-i második fordulóba. Ezzel a legrosszabb forgatókönyv, amiben a két szélsőséges, a szélsőjobboldali és a szélsőbaloldali jelölt került volna a második fordulóba, nem következett be. Erre az eredményre nem meglepő módon pozitívan reagáltak a piacok, jelentősen emelkedtek az európai részvénypiacok, illetve jelentősen csökkent a német és francia államkötvények közötti hozamkülönbség. Amerikában talán a legfontosabb gazdaságpolitikai történet az új adócsomag első változatának bejelentése volt, azonban a még hónapokra vagyunk a szavazásra kerülő változattól. Fontos volt még az első negyedéves GDP növekedésre vonatkozó adatközlés a hónap végén. Ez az elmúlt években megszokottakhoz hasonlóan gyenge lett, azonban ennek jelentőségét nem becsülnénk túl. A fontosabb tőkepiacok közül a fejlett részvénypiacok emelkedni tudtak, az amerikai S&P 500 0,91%-kal került feljebb, míg a német DAX 1,02%-kal. A fejlődő piacokat összesítő MSCI Emerging Markets index pedig 2,04%-os pluszt hozott össze. A fejlett kötvénypiacok közül a hosszú amerikai hozamok körülbelül 11 bázisponttal kerültek lejjebb a 10 éves lejáraton, 2,39%-ról 2,28%-ra, a német pedig minimális csökkenést mutatott a múlt hónap végéhez képest, 0,33%-ról 0,32%-ra.

Az alap összetétele az adott hónap végén, a tervezett elemek szerinti bontásban*



*A grafikon az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában megadott eszköz kategóriák szerinti bontásban mutatja be az Alap eszközeit az adott hónap utolsó napján.

Kockázati mutatók

| | |
|--------------------------------------|---------|
| Szórás | 3,74% |
| Nettó összesített kockázati kitétség | 100,00% |

Kockázati mutatók értelmezése

| | |
|--------------------------------------|--|
| Szórás | A befektetési alap árfolyam ingadozásának erősségét mutatja meg. Minél magasabb az értéke, az alap heti hozamai átlagosan annál jobban eltérhetnek az átlagos heti hozamszinttől az elmúlt öt évben. Amennyiben az alap nincs öt éves, vagy öt éven belül befektetési politikát váltott, akkor a szórás mutató részben szimulált adatokon alapulhat. |
| Nettó összesített kockázati kitétség | Megmutatja, hogy az alapon lévő származtatott eszközök figyelembe vételével mekkora a nettósított kockázati kitétség a nettó eszközértékhez viszonyítva. |

További fontos információk

Az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az Alap forgalmazási helyein található kiemelt befektetői információjából, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. Befektetési döntése előtt minden esetben ismerje meg a fenti dokumentumokat. Annak ellenére, hogy a jelen kiadványunk pontossága, helyessége érdekében a lehető legteljesebb körültekintéssel jártunk el az Alapkezelő nem tud garanciát vállalni az abban foglaltakért. Az Alapkezelő és annak munkatársai nem vállalnak felelősséget azért az üzleti döntésért, vagy annak valamely következményéért, melyet bármely személy a jelen kiadványban foglaltak alapján hoz.

Felhívjuk a befektetők figyelmét arra, hogy a befektetési jegy tulajdonosokra egységes szabályként érvényes, hogy a hozamot, valamint a befektetési jegyre kötött ügyleten elért árfolyamnyereséget személyi jövedelemadó terheli (15%), amennyiben a befektetési jegyek megvétele 2006. augusztus 31. után történt, illetve a törvényben megfogalmazott egyéb kivételek nem állnak fenn. Felhívjuk továbbá arra is a figyelmet, hogy a befektetőket számlavezetési és egyéb költségek, valamint befektetési jegyek forgalmazása során a vételi, eladási és átváltási jutalék is terheli. A fenti költségek mértékéről a befektetési alap tájékoztatója és a befektetési jegy forgalmazójának kondíciós listája ad pontos tájékoztatást.