

Raiffeisen Kötvény Alap

Havi Jelentés

a 2019.07.01. - 2019.07.31. időszakra



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

Alap Adatok

Az Alap indulása	1997.10.09.
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	hosszú kötvényalap

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (árfolyam)

Összesített nettó eszközérték: 25 911 395 413 Ft

"A" sorozat

év	hozam (%)	árfolyam (Ft)	nettó eszközérték (Ft)
2019	4,74	4,70707	2 950 319 186
2018	-2,13	4,493993	3 291 248 725
2017	4,39	4,591886	3 935 797 505
2016	5,00	4,398908	4 674 063 541

"B" sorozat

év	hozam (%)	árfolyam (Ft)	nettó eszközérték (Ft)
2019	4,74	4,722367	22 523 239 289
2018	-2,13	4,508597	23 156 052 303
2017	4,72	4,606677	22 831 788 214
2016	5,01	4,399110	9 411 929 970

"I" sorozat, 2017-es időszak 01.12-12.31-ig

év	hozam (%)	árfolyam (Ft)	nettó eszközérték (Ft)
2019	4,74	1,153501	437 836 938
2018	-1,92	1,101284	1 851 544 461
2017	12,28	1,122816	1 320 599 691

év	hozam (%)	árfolyam (Ft)	nettó eszközérték (Ft)
2015	3,61	4,189324	12 261 034 998
2014	10,71	4,043469	7 650 669 162
2013	9,44	3,652471	4 280 576 294
2012	20,05	3,337395	2 767 719 918
2011	2,98	2,779977	2 262 216 968
2010	5,98	2,699429	2 951 243 499
2009	9,36	2,547088	1 617 517 071

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. Az alap és sorozatai indulásának évében és az ideai évben a hozamok egy évnél rövidebb időre vonatkoznak, emiatt azok nem évesített hozamok. A 2016-os évet megelőzően a sorozatok teljesítménye megegyezett.

Stratégia

A Raiffeisen Kötvény Alap a törvény adta lehetőségek figyelembe vételével magyar államkötvények, diszkontkincstárjegyek és nyilvánosan forgalomba hozott, alacsony hitelkockázatú, legjobb besorolású vállalati kötvények vásárlásával alakítja ki portfólióját. Az Alap célja, hogy középtávon a közvetlen állampapír befektetésekkel elérhető hozamot meghaladó megtérülést biztosítson az Alap befektetőinek, a közvetlen állampapír befektetések kockázatával összemérhető kockázati szint mellett.

Kockázati Profil

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

←-----→

Tipikusan alacsonyabb hozam Tipikusan magasabb hozam

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Ajánlott minimális befektetési időtáv

1hét	1hó	6hó	1év	2év	3év	5év
------	-----	-----	-----	-----	-----	-----

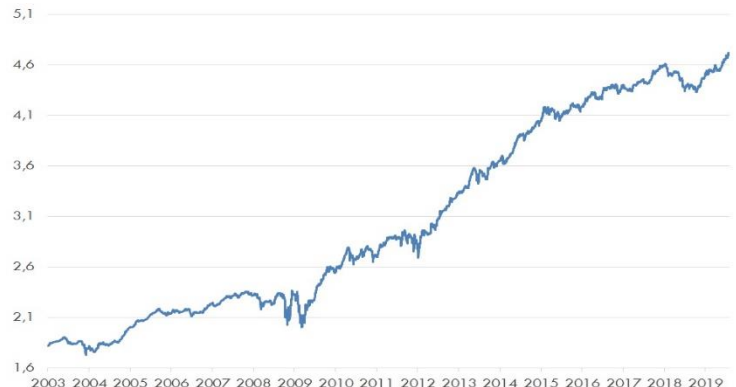
10%-nál nagyobb arányú eszközök

név	arány (%)
2022/A Magyar Államkötvény	20,16
2028/A Magyar Államkötvény	16,45
2025/B Magyar Államkötvény	13,89
2021/C Magyar Államkötvény	11,69

10%-nál nagyobb arányú kibocsátók

név	arány (%)
Magyar Állam	99,20

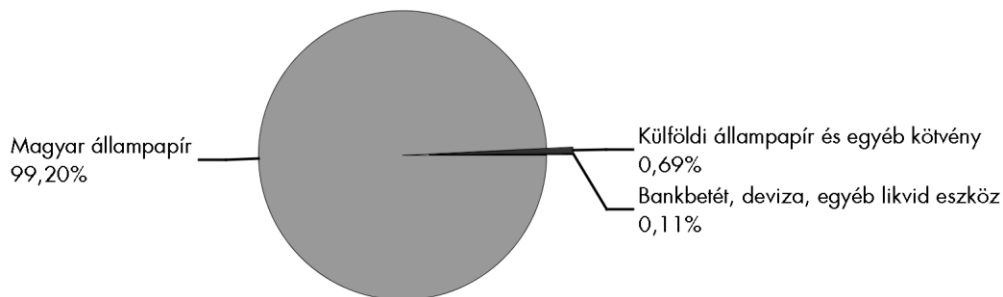
Az "A" sorozat árfolyama, viszonyítási nap: 2003.01.02.



Kiegészítő Információk

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. tagja a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ). A Kötvény Alap „hosszú kötvényalap” a BAMOSZ szerint, mely szerint a portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje meghaladja a 3 évet.

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



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

Kockázati mutatók

Szórás "A" sorozat	2,56%
Szórás "B" sorozat	2,56%

Nettó összesített kockázati kitettség 100,00%

Kockázati mutatók értelmezése

Szórás	A befektetési alap árfolyam-ingadozásának erősségét mutatja meg. Minél magasabb az értéke, az alap hozamai átlagosan annál jobban eltérhetnek az átlagos hozamszinttől az elmúlt három évben. Az "I" sorozatra vonatkozóan historikusan nem áll rendelkezésre a szórás adat számításához szükséges 36 havi hozamadat.
Nettó összesített kockázati kitettség	Megmutatja, hogy az alapon lévő származtatott eszközök figyelembe vételével mekkora a nettósított kockázati kitettség a nettó eszközértékhez viszonyítva.
Átlagos hátralévő futamidő	A kötvényportfólió érzékenységét méri a piaci elvárt hozamok változása esetén.

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 megvételé 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.