

# Raiffeisen Megoldás Start Alapok Alapja

(2017.02.06-ig: Raiffeisen Perspektíva Alapok Alapja)

## Havi Jelentés

a 2020. április 1 - 2020. április 30. időszakra



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

### Alap adatai

Az Alap indulása	2007.07.30.
Alapkezelő	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	Raiffeisen Bank Zrt.
Könyvvizsgáló	RSM DTM AUDIT Tanácsadó Kft.
Vezető Forgalmazó	Raiffeisen Bank Zrt.
Az Alap típusa	óvatos (kötvénytúlsúlyos) vegyes alap

### Kiegészítő Információk

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. tagja a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ), melynek kategorizálása szerint az Alap "óvatos (kötvénytúlsúlyos) vegyes alap".

### Nettó eszközérték

Sorozat (ISIN)	Árfolyam	Nettó eszközérték
"A" sorozat (HU0000705660)	1,589977	10 619 285 711 Ft
"B" sorozat (HU0000709381)	1,577340	166 116 060 Ft
"E" sorozat (HU0000718549)	1,017410	22 159 275 €
"Q" sorozat (HU0000722905)	0,975520	20 485 920 Ft
"R" sorozat (HU0000724448)	0,974300	9 743 Ft
"U" sorozat (HU0000719950)	1,060854	8 718 665 \$

### Kockázati mutatók

	Összesen	21 542 933 169 Ft
Szórás - "A" sorozat		1,79%
Szórás - "B" sorozat		1,80%
Nettó összesített kockázati kitettség		127,56%
Kockáztatott érték (VaR) limit		11,63%

### Kockázati mutatók értelmezése

**Szórás:** A befektetési alap árfolyamingadozásának erősségét mutatja meg. Minél magasabb az értéke, az alap hozamai (átlagosan) annál jobban eltértek az átlagos éves hozamszinttől az elmúlt három évben. Az "E", a "Q" és az "U" sorozatra vonatkozóan historikusan nem áll rendelkezésre a szórás számításához szükséges 36 havi hozamadat.

**Nettó összesített kockázati kitettség:** Megmutatja, hogy az alapan lévő származtatott eszközök figyelembe vételével mekkora a nettósított kockázati kitettség a nettó eszközértékhez viszonyítva.

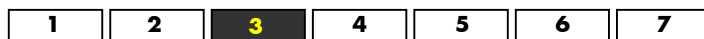
**Kockáztatott érték (VaR) limit:** A maximális várható veszteség normál piaci körülmények között, adott valószínűség (konfidenciaszint) mellett, adott időszak alatt (tartási idő) a portfólió nettó eszközértékének arányában. Az Alap esetében 99%-os konfidenciaszint melletti értéket közöltünk, egy éves időszakra vonatkozóan.

### Stratégia

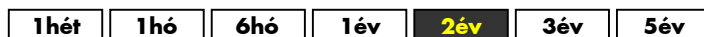
**2017.02.06-től:** A Raiffeisen Megoldás Start Alapok Alapja egy aktív, globális fókuszú vegyes portfólió, azaz pénzpiaci-, kötvény-, részvény-, árupiaci-, ingatlan és egyéb kitétséget egyaránt tartalmaz. Az eszközcsoportokat vagy közvetlen befektetéssel, vagy befektetési alapokon, illetve származtatott ügyleteken keresztül fedi le. Az Alapkezelő a befektetési alapok és egyéb kollektív befektetési formák széles köréből válogat mind a hazai, mind a nemzetközi univerzumból. Az Alapkezelő célja, hogy a jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében hosszabb távon a lehetséges legmagasabb hozamot érje el.

**2017.02.06-ig:** Az Alapkezelő az Alap tőkét likvid eszközökön és állampapírokon kívül kizárólag befektetési alapok jegyeibe, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fekteti. Az alapkezelő az Alap tőkét elsősorban kötvényalapok, ingatlan alapok, részvény és részvényekhez kapcsolódó (pl. index vagy fedezeti) alapok, valamint származtatott alapok befektetési jegyeibe fekteti. Az Alap potenciális befektetéseinek között a hazai kötvényalapok dominálnak.

### Kockázati kategória



### Ajánlott minimális befektetési időtáv



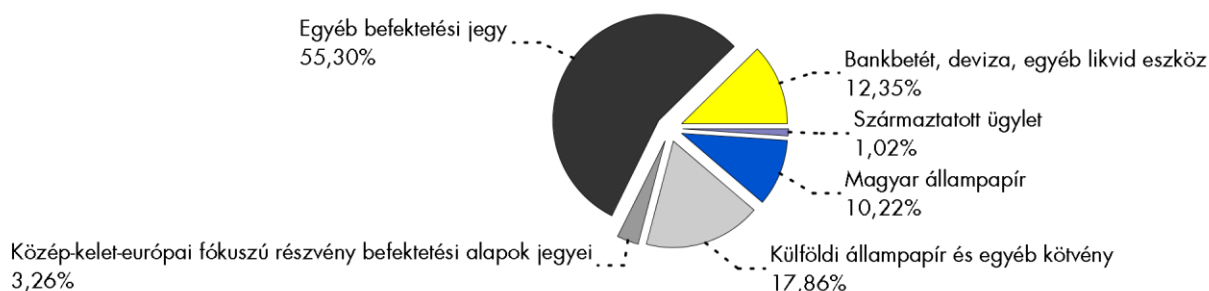
### 10%-nál nagyobb arányú eszközök

név	arány (%)
Raif Ingatlan Alap "C" sorozat	14,09

### 10%-nál nagyobb arányú kibocsátók

név	arány (%)
RAIFF.ING.A._K	14,09
Magyar Állam	10,22

### Az Alap hó végi összetétele 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.

## **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.