



Alap Adatok

Az Alap indulása	2010.03.05.
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	rövid kötvény alap
Referencia Index	-

Hozamok

év	hozam (%)	árfolyam (€)	nettó eszközérték (€)
Az ideai adat év elejétől 2017.07.31-ig tartó időszakra vonatkozik, nem évesített.			
2017	0,18	1,056871	18 106 195
2016	-0,29	1,054974	21 344 569
2015	0,11	1,058068	22 646 472
2014	0,46	1,056855	28 489 402
2013	0,69	1,052009	27 063 273
2012	1,48	1,044774	23 121 734
2011	2,06	1,029523	7 599 332
2010	0,84	1,008704	8 675 459

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 hozamadatok 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 Euró Prémium Rövid Kötvény Alap „rövid kötvény alap” a BAMOSZ kategorizálása szerint, mely szerint a portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje 6 hónap és 3 év közötti.

Stratégia

2016.06.27-től: Az Alap célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosoknak az eurozóna pénzügyi piacának tendenciáit kihasználva az alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett a lekötött banki euró betéti kamatokkal versenyképes hozamot biztosítson. Az alap eszközeit látraszóló és lekötött euró bankbetétek mellett főként euróban denominált állampapírokba és jó minőségű vállalati kötvényekbe fekteti. 2016.06.27-ig: Az Alap célja volt, hogy lehetőséget nyújtson a Befektetőknek arra, hogy euró devizanemben, likvid formában kamatoztathassák akár csak átmenetileg, akár hosszabb távon rendelkezésre álló megtakarításaikat, és részesüljenek az eurós pénzügyi hozamokból.

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
------	-----	-----	-----	-----	-----	-----

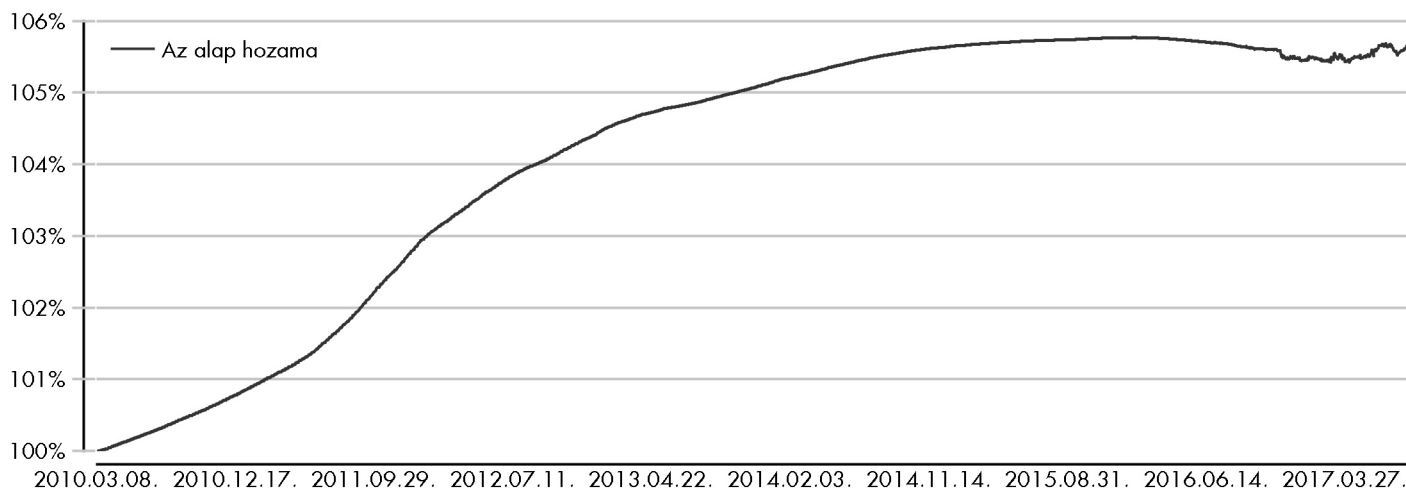
10%-nál nagyobb arányú eszközök

név	arány (%)
CROATIA 180709 EUR 5,875	17,54

10%-nál nagyobb arányú kibocsátók

név	arány (%)
Horvát Köztársaság	17,54
Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	10,84

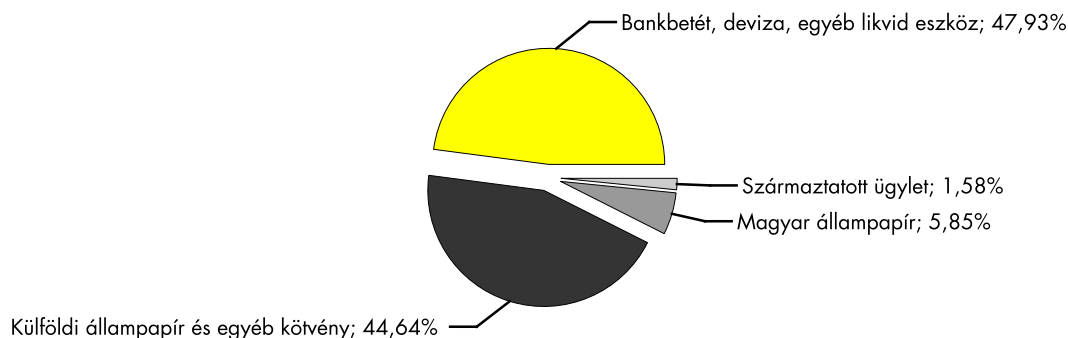
Az alap árfolyam-alakulása, viszonyítási nap: 2010.03.08



Piaci események

Az Európai Központi Bank (EKB) júliusban sem módosított a monetáris feltételrendszerén, így az alapkamat az eurózónában továbbra is 0%, és a kötvénycsökkentési program keretösszege sem csökkent. A leginkább piacmozgató hír még június végén történt, amikor is az EKB elnökének a szavait úgy értelmezte a piac, hogy elkezdődött Európában a monetáris szigorítás előkészítése, így az európai állampapíroknál jelentős elvárthozam-emelkedés következett be, ami a kötvények árfolyamcsökkenésével járt együtt. Az EKB júliusi ülését követően az elnök nem árnyalta korábbi véleményét, amely a piac számára a fenti gondolat megerősítését jelentette, annak ellenére, hogy az elnök hangoztatta, hogy ha az inflációs számok az eurózónában nem a megfelelő mértékben emelkednek, akkor készek a laza monetáris politikai feltételeket továbbiakban is fenntartani. Az Egyesült Államokban már rég elkezdődött a monetáris szigorítás, júliusban azonban nem változtattak a monetáris feltételeken. Ismert, hogy az USA-ban a kamatszám alsó szintje 1%, míg a felső értéke 1,25%. Az alap minimálisan ajánlott tartási idejéhez hasonló rövid, 6 hónapos futamidejű európai kötvények többségénél a hozamok emelkedése figyelhető meg. A német, a francia és az olasz papír esetében is kissé emelkedett a hozam, míg a spanyol 6 hónapos papírnál tovább csökkent az elvárt hozam mértéke. Mind a négy állam által kibocsátott 6 hónapos kötvény esetében az elvárt hozam már régóta negatív tartományban van, és nem változott ez a hónap végére sem. A negatív hozam annyit jelent, hogy aki megvásárolja ezeket a papírokat, lejáratkor biztosan kevesebbet kap vissza, mint amennyit kifizetett érte. A német 6 hónapos kincstárjegyek elvárt hozama éves szinten -0,706%-ra, a francia -0,584%-ra, a spanyolé -0,440%-ra, míg az olaszé -0,359%-ra módosult. A 6 hónapos Euribor mértéke is maradt negatív tartományban a hónap végén (-0,271%). Az EUR/USD árfolyam az 1,1445-ös június végi értékről 1,1868-ra módosult július utolsó napjára.

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	0,15%
Nettó összesített kockázati kitettség	105,94%

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 kitettség	Megmutatja, hogy az alapon lévő származtatott eszközök figyelembe vételével mekkora a nettósított kockázati kitettség 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.