

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

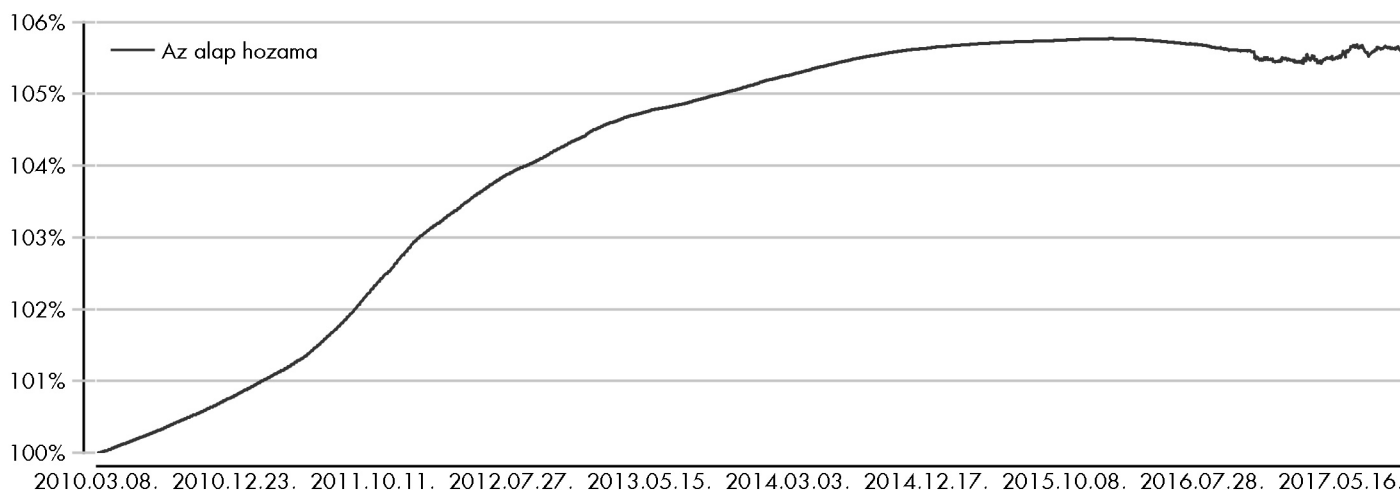
év	hozam (%)	árfolyam (€)	nettó eszközérték (€)
Az ideai adat év elejétől 2017.09.30-ig tartó időszakra vonatkozik, nem évesített.			
2017	0,06	1,055657	16 840 292
2016	-0,29	1,054974	21 344 569
2015	0,11	1,058068	22 646 472
2014	0,46	1,056855	28 489 402
2013	0,69	1,052009	27 063 273
2012	1,48	1,044774	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.

Az alap árfolyam-alakulása, viszonyítási nap: 2010.03.08



Stratégia

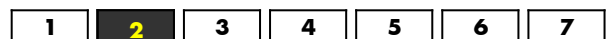
2016.06.27-től: Az Alap célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosoknak az eurozóna pénzügyi piacának tendenciáit kihasználva az alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett a lekötött banki euró betéti kamatokkal versenyképes hozamot biztosítson. Az alap eszközeit látraszóló és lekötött 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

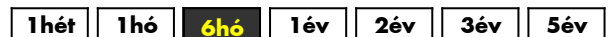
Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat



Tipikusan alacsonyabb hozam Tipikusan magasabb hozam



Ajánlott minimális befektetési időtáv



10%-nál nagyobb arányú eszközök

név	arány (%)
CROATIA 180709 EUR 5,875	18,85
CROATIA 191105 USD 6,75	11,22

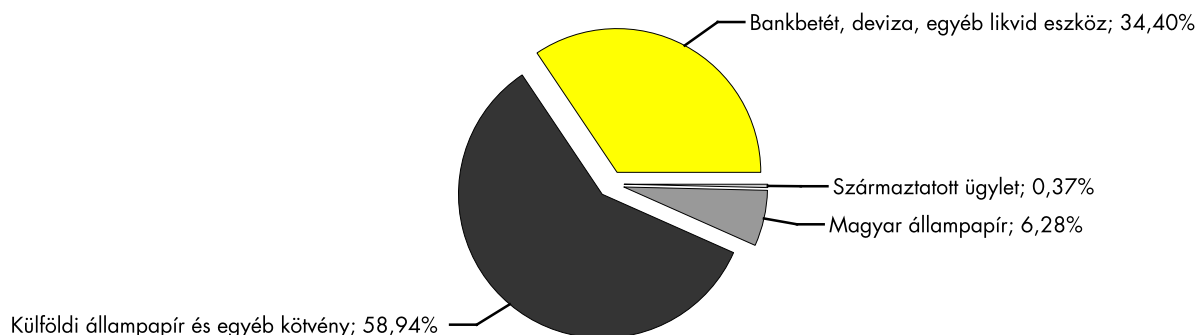
10%-nál nagyobb arányú kibocsátók

név	arány (%)
Horvát Köztársaság	30,07
Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	11,67

Piaci események

Az Európai Központi Bank és az amerikai FED sem változtatott a jelenlegi monetáris feltételeken. Az eurózónában az alapkamat továbbra is 0%, és a kötvénycsúszási program keretösszege sem változott. Az eurózóna inflációja viszont ismét emelkedett, 1,5% lett éves viszonylatban, amely már az EKB céljához közelítő, de azt még el nem érő érték. Az európai kötvénypiac szeptemberben gyenge volt, hiszen romlottak (emelkedtek) az elvárt hozamok a hosszabb futamidőket illetően a német, a francia és a spanyol állampapírok esetében is. Az Egyesült Államokban már rég elkezdődött a monetáris szigorítás (kamatemelések formájában), szeptemberben azonban nem történt változás a kamatsávot illetően. Azonban fontos jelzés érkezett a FED részéről, hogy a kötvénycsúszási program keretében felhalmozott, és a jegybanki mérlegben szereplő kötvényállományt hogyan fogják leépíteni. A tervek szerint havi 10 milliárd dollár értékben nem fogják megújítani a lejáró papírokat. Ez szerény ütemnek tűnik, főleg annak fényében, hogy korábban havi szinten 80 milliárd dollár értékben vásároltak. Az USA-ban romlás volt az állampapírokat illetően, hiszen a szeptemberi hónap során minden időtáv esetében emelkedtek az elvárt hozamok és növekedett egy decemberi kamatemelés esélye is. Az alap minimálisan ajánlott tartási idejéhez hasonló rövid, 6 hónapos futamidejű európai kötvények többségénél a hozamok csökkenése volt megfigyelhető. A német, a francia, az olasz és a spanyol 6 hónapos állampapír esetében is kissé tovább csökkent az elvárt hozam. 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 német 6 hónapos kincstárjegyek elvárt hozama éves szinten -0,767%-ra, a francia -0,647%-ra, a spanyolé -0,419%-ra, míg az olaszé -0,361%-ra módosult. A 6 hónapos Euribor mértéke is maradt negatív tartományban a hónap végén (-0,272%). Az EUR/USD árfolyam 1,1833-ra módosult szeptember 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	0,16%
Nettó összesített kockázati kitettség	100,00%

Kockázati mutatók értelmezése

Szórás	A befektetési alap árfolyamigadozásának 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.