

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

Hozamok

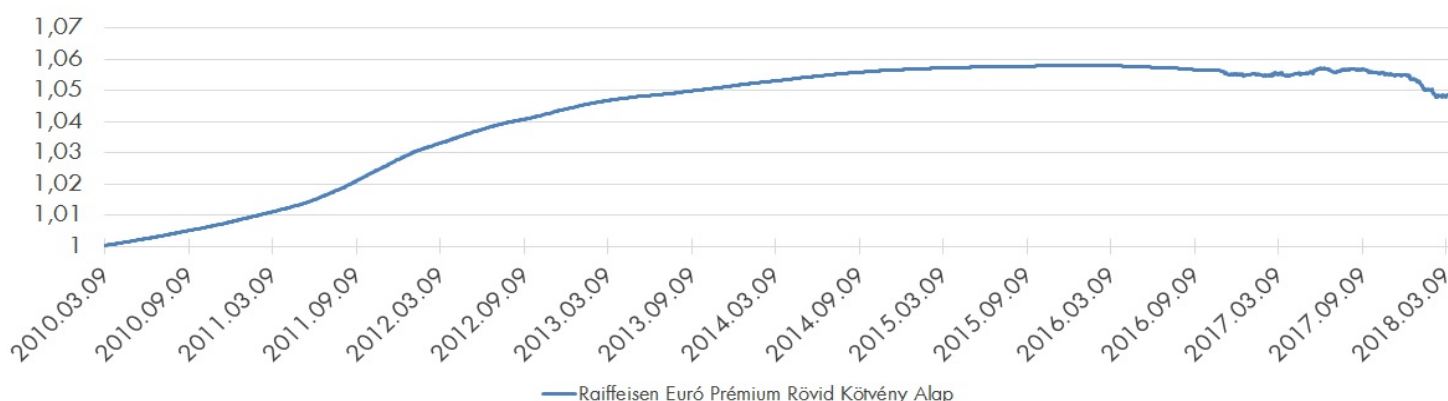
év	hozam (%)	árfolyam (€)	nettó eszközérték (€)
2018	-0,53	1,047862	9 725 281
2017	-0,15	1,053435	15 604 871
2016	-0,29	1,054974	21 344 569
2015	0,11	1,058068	22 646 472
2014	0,46	1,056855	28 489 402
2013	0,69	1,052009	27 063 273
2012	1,48	1,044774	23 121 734
2011	2,06	1,029523	7 599 332
2010	0,84	1,008704	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 idejében 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

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 (%)
USD 6,25 MFB 201021	22,75
CROATIA 191105 USD 6,75	17,18
SERBIA 181203 USD 5,875	14,63
MOL GROUP FINANCE 09-2019	14,32
MFBEU1903/1 Kötvény	10,29

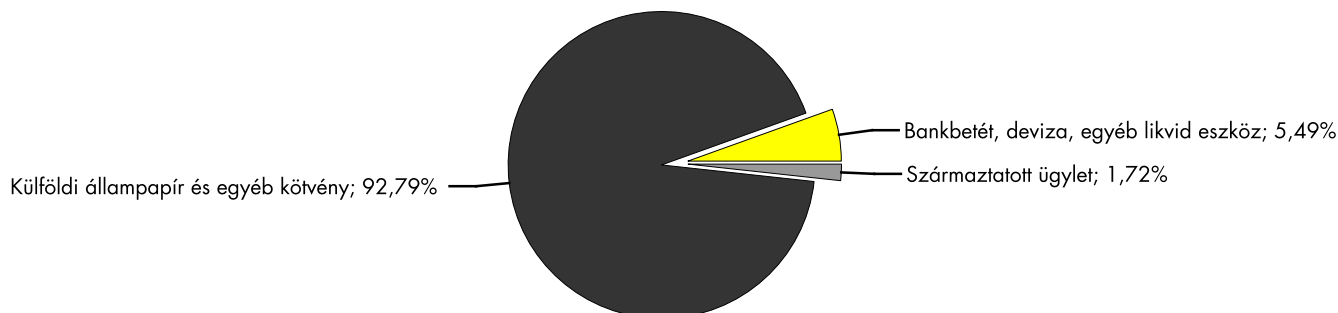
10%-nál nagyobb arányú kibocsátók

név	arány (%)
Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	33,04
Horvát Köztársaság	17,18
SERBIA REPUB_K	14,63
MOL GROUP FL_K	14,32

Piaci események

Márciusban megmaradt a magas volatilitás a piacokon. A hónap elején emelkedés jellemezte a fejlett részvénypiacokat, később azonban a negatív hírekre jelentős esések alakultak ki. A katalizátor elsősorban a kezdődő kereskedelmi háború volt az Egyesült Államok és Kína között. Donald Trump amerikai elnök vámot vetett ki az alumínium és acél importra. Ez alól egyes országok mentességet kaptak, Kína azonban nincs köztük. Trump választási programjának fontos része volt, hogy megvédi Amerikát a kínai termékek okozta egyenlőtlen versenytől és helyreállítja az Egyesült Államok külkereskedelmi egyenlegét. Egyelőre az látszik valószínűnek, hogy ezek a vámok csupán a későbbi tárgyalásokhoz jelentenek muníciót, összességében kevésbé valószínű egy eszkaláló kereskedelmi háború a két ország között. Ha azonban mégis ez valósulna meg, az vélhetően jelentős lassulást okozna a világgazdaság növekedésében, ami könnyen recessziót okozhat akár az Egyesült Államokban is. Fontos faktor volt a piaci esésben a korábban vezető technológiai részvények körüli negatív hangulat is. Ennek egyik összetevője a Facebook adatkezelési botránya, másik pedig Trump célja, hogy megvédje a kiskereskedelmi szereplőket az Amazon ellenében. Ezek azonban alapvetően nem komoly jelentőségű hírek a piac egészére vonatkozóan, azonban rövidtávon fokozzák a kockázatkerülést. Mivel a márciusi részvénypiaci esés katalizátora inkább a hosszú távú globális növekedést sértő kereskedelmi háború lehetősége volt, így a kötvénypiacon a hozamcsökkenés volt jellemző. A kockázatkerülésnek - főleg az eurózónában - további lökést adtak a várakozásoktól elmaradó makro adatok is. A hazai kötvénypiacon is - a nemzetközinek megfelelően - a hosszú hozamok csökkenése volt jellemző márciusban. Az alap befektetések nagy részét képező rövid futamidejű régiós kemény devizás kötvények változóan teljesítettek a hónapban. Egyes papírok jól teljesítettek (Horvátország), míg a többség jellemzően oldalazott. Ebből egy enyhe mínusz adott az alap szintjén összesítve, -0,01% volt a havi teljesítmény.

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	0,22%
Nettó összesített kockázati kitettség	100,00%

Kockázati mutatók értelmezése

Szórás	A befektetési alap árfolyamingadozásának erősségét mutatja meg. Minél magasabb az értéke, az alap hozamai átlagosan annál jobban eltérhetnek az átlagos hozamszinttől az elmúlt három évben.
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.