

### Alap Adatok

Az Alap indulása	2005.08.11.
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	származtatott alap
Referencia Index	-

### Stratégia

A Raiffeisen Index Prémium célja, hogy az eszköztályok széles köréből válogatva maximális tőkenövekményt érjél el úgy, hogy közben az alap értékvesztését előre meghatározott módon korlátozza. Az alap származtatott ügyletekbe, más befektetési alapok jegyeibe, részvényekbe és kamatozó eszközökbe egyaránt fektethet, akár piaci esésre játszó pozíciókat is tarthat. Az alap jelenleg olyan stratégiát követ, melynek célja, hogy 2015. november 23.-tól kezdődően az alap lehetséges legnagyobb vesztesége egy év alatt jó eséllyel ne haladja meg a 10%-ot.

### Hozamok

év	hozam (%)	árfolyam (Ft)	nettó eszközérték (Ft)
Az ideai adat év elejétől 2017.01.31-ig tartó időszakra vonatkozik, nem évesített.			
2017	0,13	1,525918	3 156 247 410
2016	3,78	1,523900	2 398 786 593
2015	2,14	1,468371	1 157 476 081
2014	3,37	1,437635	1 465 230 943
2013	3,13	1,390810	880 810 516
2012	6,97	1,348589	315 085 171
2011	-1,27	1,260712	921 202 632
2010	2,29	1,276987	677 099 624
2009	7,15	1,248384	1 397 397 121
2008	-3,80	1,165030	1 530 118 407
2007	7,05	1,211015	2 229 647 428

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 hozam adatok 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 Index Prémium Alap „származtatott alap” a BAMOSZ kategorizálása szerint.

### Az alap árfolyama, viszonyítási pont: 2005.08.15



### 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 (%)
EUR 5,00 CROATIAN BK. 20170614	10,30

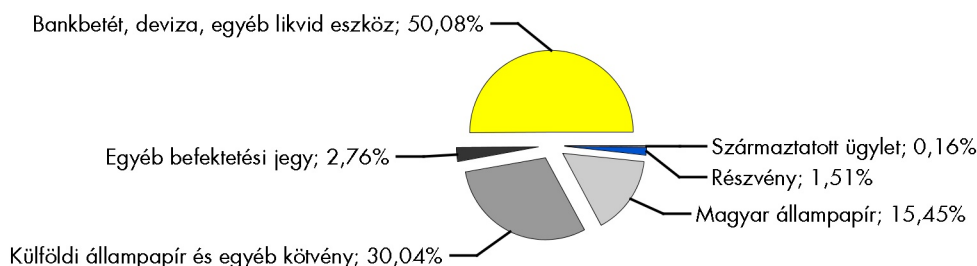
#### 10%-nál nagyobb arányú kibocsátók

név	arány (%)
Magyar Állam	15,45
Croatian Bank for Reconstruction & Development	10,30

## Piaci események

Az új év elején is azok a tényezők mozgatták a piacokat, amik 2016 végén meghatározóvá váltak. Elsősorban arra kíváncsiak a befektetők, hogy Trump elnöksége során, változtat-e a kampányban mutatott retorikán vagy ugyanazzal a vehemenciával fog-e kormányozni. Bár egyelőre nem érdemes hosszú távú következtetéseket levonni, úgy tűnik nem tétlenkedik az új amerikai elnök és a számára fontos kérdésekkel el is kezdett foglalkozni. Az egyik legnagyobb visszhangot kiváltó intézkedése, hogy elnöki rendeletben deklarálta, hogy bizonyos országokból nem utazhatnak be külföldi állampolgárok az Egyesült Államok területére. Bár ez az intézkedés piaci szempontból kevésbé érdekes, azonban jól példázza, hogy valószínűleg Trump kampányban mutatott arca nem csak a szavazat szerzést szolgálta, hanem valós meggyőződésen alapult. Befektetői szempontból fontos következtetések a Trump kabinet összetételéből vonhatók le, tekintve, hogy a pénzügyi, kereskedelmi, külügyi és egészségügyi pozíciókba is olyan személyeket jelölt, akik az ő elképzeléseit osztják. Ennek megfelelően a bankszabályozás enyhítésének, az Obamacare kivezetésének, a kereskedelmi egyezményekből való kilépésnek vélhetően nem lesz komoly akadálya. Januárban az amerikai jegybank szerepét betöltő Federal Reserve illetve az Európai Központi Bank is ülésezett. Érdemi változtatások nem történtek, így komoly piaci reakció sem követte az eseményeket. A hónap során a részvénypiacok emelkedtek az amerikai nagyvállalatokat tömörítő S&P 500 index 1,79%-ot, míg a technológiai fókuszú Nasdaq index 4,30%-ot növelt. Az európai piacon inkább a politikai kockázatok domináltak, ennek megfelelően alulfejlesztették a tengerentúli indexeket. A német DAX 0,4%-kal került feljebb, a EuroStoxx 50 index -1,82%-ot esett. Az alap a hónap során továbbra is fejlett piaci kötvény árfolyam esésre játszó pozíciókat tartott, melyek jól teljesítettek, tekintve, hogy hozamemelkedés jellemezte a januárt Európában, míg Amerikában stagnálás volt a jellemző. Néhány egyedi részvénytől eltekintve tőkeoldali befektetéseket nem eszközölt az alap, melynek fő oka, hogy Trump megválasztásával párosuló részvénypiaci emelkedés nem biztos, hogy megalapozott volt, és sok csalódást hozhatnak majd a ténylegesen intézkedések. Az európai részvénypiac alulárzott a tengerentúlihoz képest, amiben szerepet játszhat az Európai Unió bizonytalan jövője. A tavaszi választások kis eséllyel hoznak olyan változást, ami megrengetné a kontinentet, így vélhetően ezt a régiót preferálja majd az alap részvénybefektetési terén. Továbbá aranyban alakított ki még short pozíciót az alap, mely később zárásra került.

## 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	4,40%
Nettó összesített kockázati kitettség	117,71%

## 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.