

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	abszolút hozamcélú alap

Stratégia

A Raiffeisen Index Prémium célja, hogy az eszköztályok széles köréből válogatva maximális tőkenövekményt érjék 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 az alap lehetséges legnagyobb vesztesége egy év alatt jó eséllyel ne haladja meg a 20%-ot.

Hozamok

év	hozam (%)	árfolyam (Ft)	nettó eszközérték (Ft)
2018	-0,97	1,505582	2 882 680 016
2017	-0,24	1,520303	3 439 725 706
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

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 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 Index Prémium Alap „abszolút hozamcélú alap” a BAMOSZ kategorizálása szerint.

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

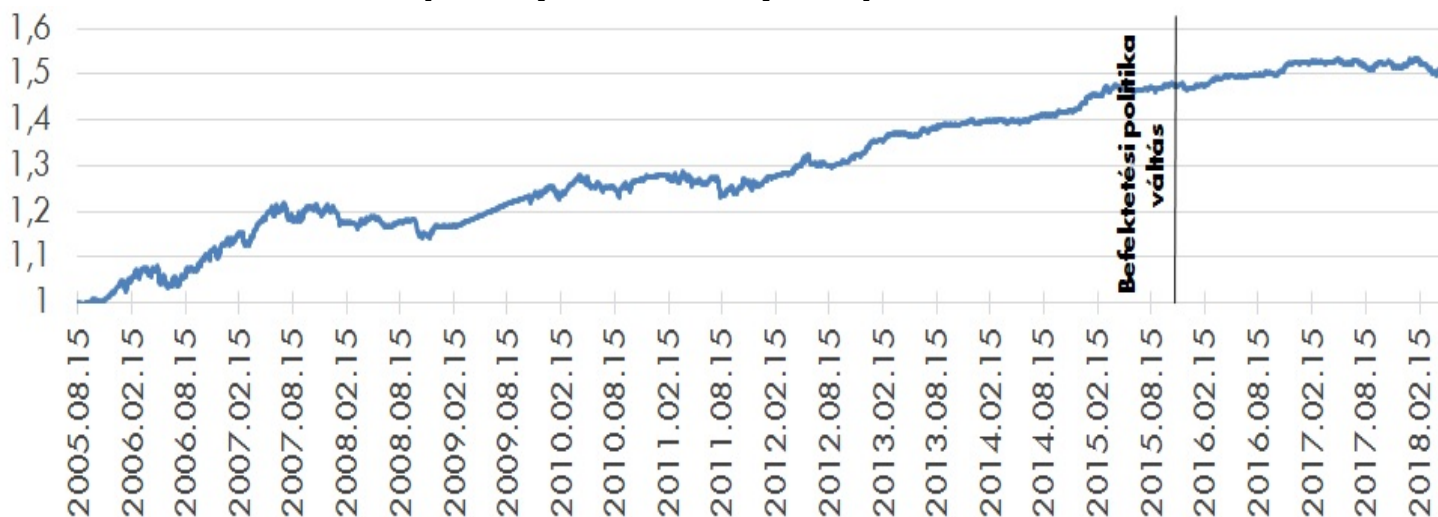
10%-nál nagyobb arányú eszközök

név	arány (%)
2018/C Magyar Államkötvény	13,51

10%-nál nagyobb arányú kibocsátók

név	arány (%)
Magyar Állam	23,39

Az alap árfolyama, viszonyítási pont: 2005.08.15

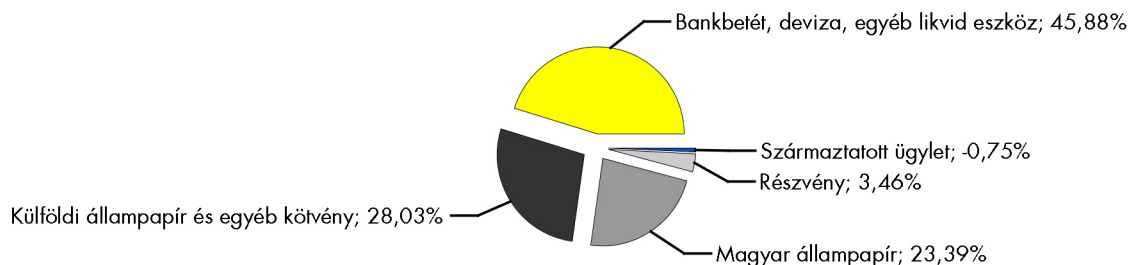


— Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap

Piaci események

Április hónap legfontosabb hazai eseménye kétség kívül az országgyűlési választások voltak, még akkor is, ha igazán piaci reakció nem követte az eseményt. A tőkepiacok nem áraztak túl nagy valószínűséget egy meglepetés eredménynek, azaz a kormányváltásnak, a kötvényhozamok csak minimálisan emelkedtek április elején, a forint pedig csupán a szavazás hétvégéje előtti napokban mutatott kis megingást. Ennek következtében a tőkepiacok szempontjából rövid távon mindenképp kedvező eredményt nem is követte érdemi rally. A tízéves kötvényhozam ugyan újra elérte márciusi végi alacsony szintjét, de utána a hónap második felét már a nemzetközi tőkepiaci hangulatot követve emelkedéssel töltötte a mutató. A forint is hasonló utat járt be, a választások után egy rövidebb erősödő szakaszt egy gyengülés követte. A magyar tőzsde indexe a BUX 2,78%-os emelkedéssel fejezte be a hónapot, azonban a pozitív mozgás a hónap elején volt hangsúlyos, utána inkább oldalazott az index. A külföldi piacokon a legfontosabb történés az orosz entitások ellen április elején bevezetett újabb amerikai szankciók voltak. Ez azért okozott negatív meglepetést a piacokon, mivel az Egyesült Államok a korábbi gyakorlattal ellentétben, amikor csak az új kibocsátásokkal kapcsolatban hoztak korlátozó intézkedéseket, most már forgalomban lévő értékpapírokat is tiltólistára tettek. Ez azért okozott nagy mozgásokat, mert innentől kezdve egy újabb szankciós körben bármilyen orosz értékpapír tartása nagy veszteséget okozhat a befektetőknek. A rubel árfolyama nagyjából 10%-ot gyengült a dollárral szemben a szankciók miatt, de a többi orosz eszköz értéke is jelentősen lejjebb került, figyelembe véve a befektetőket arra, hogy a feltörekvő piaci befektetések még mindig igen nagy egyedi kockázatot jelentenek. A fontosabb fejlett kötvénypiacok áprilisi teljesítménye egy irányba mutatott. Folytatódott az amerikai kamatok emelkedése, és a február-márciusi jelentős hozamesés után a német hosszú kamatok is feljebb jöttek áprilisban. A részvénypiacok tekintetében az amerikai piac legfontosabb indexe az S&P 500 kis mértékben emelkedni tudott, ezt azonban jóval felülmúlták az európai piacok, akár a német DAX index 4,26%-os emelkedését, akár a tágabb európai EuroSTOXX 50 5,21%-os havi emelkedését nézzük. A hónap talán legfontosabb makró trendje a dollár erősödése volt. Április közepétől megindult lefelé az euró/dollár jegyzése, ráadásul visszatért az együttmozgás a kamatkülönbözetek és a devizák között, ennek esetleges fennmaradása fontos faktor lehet a világ talán legfontosabb devizapárjának jövőbeli árfolyamát illetően. Az alap árfolyama kis mértékben emelkedett április során. Emelkedett az olaj árfolyama, ennek hatására palaolaj beszállítóknál felvett long pozíciók jól teljesítettek, így zárásra is kerültek a hónap során. Az amerikai pénzügyi piacon felvett long pozíciókat is leépítette az alap áprilisban. Donald Trump amerikai elnök által bejelentett újabb orosz szankciók hatására jelentős eladási hullám indult meg mind a rubel, mind pedig az orosz részvények esetén, így ezen kitétségek rontották az alap hozamát. Zárásra nem kerültek a pozíciók, mivel a szankciók okozta negatív hangulat vélhetően átmeneti lesz csupán.

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	1,68%
Nettó összesített kockázati kitétség	144,20%
Kockázatot érték (VaR) limit:	20%

Kockázati mutatók értelmezése

Szórás	A befektetési alap árfolyamgidozásának erősségét mutatja meg. Minél magasabb az értéke, az alap hozamai átlagosan annál jobban eltérhetnek az átlagos hozamszinttől az elmúlt három évben.
Nettó összesített kockázati kitétség	Megmutatja, hogy az alapon lévő származtatott eszközök figyelembe vételével mekkora a nettósított kockázati kitétség a nettó eszközértékhez viszonyítva.
Kockázatot érték (VaR) limit	Segít megmutatni, hogy mekkora a maximális várható veszteség normál piaci körülmények között, adott valószínűség mellett, egy adott időszak alatt (tartási idő), az adott portfólió esetén. Az Alap esetében 99%-os konfidencia szint melletti értéket közlünk, egy éves időszakra vonatkozóan.

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.