

# Raiffeisen Etalon Abszolút Hozamú Alap

## Havi Jelentés

2026. szeptember 01. – 2026. szeptember 30. időszakra



Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.  
1133 Bp. Váci út 116-118. | alapok.raiffeisen.hu

### Alap adatai

|                   |                                          |
|-------------------|------------------------------------------|
| Az Alap indulása  | 2005.08.11.                              |
| Alapkezelő        | Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.   |
| Letétkezelő       | Raiffeisen Bank Zrt.                     |
| Könyvvizsgáló     | Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. |
| Vezető Forgalmazó | Raiffeisen Bank Zrt.                     |
| Az Alap típusa    | abszolút hozamú alap                     |

### Kiegészítő információk

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. tagja a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ), melynek kategorizálása szerint az Alap "abszolút hozamú alap".

### Nettó eszközérték

| Sorozat (ISIN)             | Árfolyam | Nettó eszközérték         |
|----------------------------|----------|---------------------------|
| "A" sorozat (HU0000703707) | 2,911999 | 110 605 696 881 Ft        |
| "E" sorozat (HU0000727805) | 1,455895 | 155 771 280 €             |
| "Q" sorozat (HU0000722889) | 2,306393 | 2 223 477 304 Ft          |
| "U" sorozat (HU0000727813) | 1,581633 | \$ 44 242 990             |
| <b>Összesen</b>            |          | <b>184 497 891 569 Ft</b> |

### Kockázati mutatók

Nettó összesített kockázati kitettség 117,15%

### Kockázati mutatók értelmezése

**Nettó összesített kockázati kitettség:** Megmutatja, hogy az alapban lévő származtatott eszközök figyelembe vételével mekkora a nettósított kockázati kitettség a nettó eszközértékhez viszonyítva.

**Mivel az Alap 2024.09.01. óta nem származtatott alap, ezért az Alapkezelő a kötelezettségvállalási módszer szerinti értéket jelenti.**

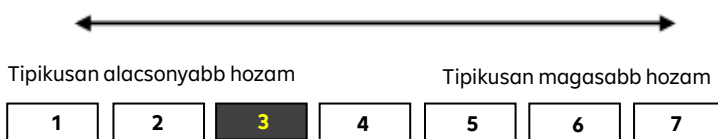
### Stratégia

Az Alap abszolút hozamú alap, tehát a tőkepiaci fejleményektől függetlenül pozitív hozam elérésére törekszik, a befektetési és kockázati limitek adta kereteken belül. Fókusza globális.

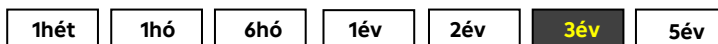
Az Alap aktív, referencia indexszel nem rendelkezik, tervezett portfóliója egy 60%-ban kamatozó eszközökből és 40%-ban részvényekből álló portfólióval írható le legjobban, amely arányoktól a piaci kilátások függvényében akár huzamosabb ideig is eltérhet.

### Kockázati kategória \*\*

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat



### Ajánlott minimális befektetési időtáv



### 10%-nál nagyobb arányú eszközök

| név                     | arány (%) |
|-------------------------|-----------|
| OTP Bank lekötött betét | 12,98%    |

### 10%-nál nagyobb arányú kibocsátók

| név           | arány (%) |
|---------------|-----------|
| OTP Bank Zrt. | 12,98%    |

### Az Alap hó végi összetétele a tervezett elemek szerinti bontásban\*

|                                        |        |
|----------------------------------------|--------|
| Bankbetét, deviza, egyéb likvid eszköz | 22,86% |
| Magyar állampapír                      | 1,24%  |
| Külföldi állampapír és egyéb kötvény   | 32,84% |
| Részvény                               | 32,10% |
| Egyéb befektetési jegy                 | 11,68% |
| Származtatott ügylet                   | -0,71% |

\*A grafikon az Alap Tájékoztató és Kezelési Szabályzatában megadott eszközkategóriák szerinti bontásban mutatja be az Alap eszközeit az adott hónap utolsó napján.

\*\* 2023-tól a PRIIPS szabályozás módszertana szerint számított kockázati mutatót (SRI) kell közzétenni a korábbi, UCITS szabályozás szerinti helyett. Ezért az alap kockázati besorolása megváltozhatott, annak ellenére, hogy a befektetési politika és portfólió összetétel változatlan maradt.

### További fontos információk

Az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az Alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó dokumentumból, egységes szerkezetű 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 körűtekintéssel 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 terhelheti. A fenti költségek mértékéről a befektetési alap kezelési szabályzata és a befektetési jegy forgalmazójának kondíciós listája ad pontos tájékoztatást.