

# Raiffeisen Megoldás Start Abszolút Hozamú Alap

## Havi Jelentés

2025. augusztus 01. – 2025. augusztus 31. időszakra



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

### Alap adatai

|                   |                                          |
|-------------------|------------------------------------------|
| Az Alap indulása  | 2007.07.30.                              |
| 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 (HU0000705660) | 2,433748 | 37 948 578 038 Ft        |
| "B" sorozat (HU0000709381) | 2,408878 | 52 034 861 Ft            |
| "E" sorozat (HU0000718549) | 1,220350 | € 24 067 693             |
| "Q" sorozat (HU0000722905) | 1,554900 | 34 860 003 Ft            |
| "R" sorozat (HU0000724448) | 1,475400 | 14 754 Ft                |
| "U" sorozat (HU0000719950) | 1,379887 | \$ 13 710 892            |
| <b>Összesen</b>            |          | <b>52 275 565 007 Ft</b> |

### Kockázati mutatók

|                                       |         |
|---------------------------------------|---------|
| Nettó összesített kockázati kitettség | 121,51% |
| Kockáztatott érték (VaR) limit        | 11,63%  |

### Kockázati mutatók értelmezése

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

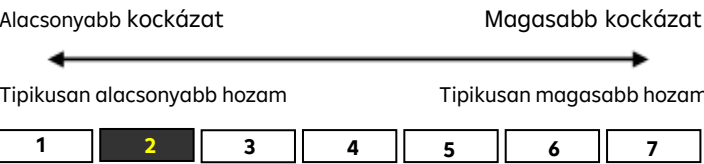
**Kockáztatott érték (VaR) limit:** A maximális várható veszteség normal piaci körülmények között, adott valószínűség (konfidenciaszint) mellett, adott időszak alatt (tartási idő) a portfólió nettó eszközértékének arányában. Az Alap esetében 99%-os konfidenciaszint melletti értéket közöljük egy éves időszakra vonatkozóan.

### Stratégia

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

A különböző eszközcsoportokat nagyobb részt (maximum 84,99%-ig) befektetési alapokon, kisebb részben derivatívákon és közvetlen befektetéseken keresztül fedi le. A megvásárolt befektetési alapok lehetnek pénzügyi, kötvény, részvény, ingatlan, abszolút hozamcélú, származtatott, árupiaci és egyéb speciális vagy vegyes alapok. Az „A” és „B” jelű sorozatra értelmezve alkalmazott kockázati limit az Alap részvénytípusokkal szembeni kitettségét jellemzően alacsony szinten tartja.

### Kockázati kategória \*\*



### Ajánlott minimális befektetési időtáv

|      |     |     |     |     |     |     |
|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 1hét | 1hó | 6hó | 1év | 2év | 3év | 5év |
|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|

### 10%-nál nagyobb arányú eszközök

| név                                  | arány (%) |
|--------------------------------------|-----------|
| Lekötött betét, ING                  | 10,26     |
| Raiffeisen Ingatlan Alap „C” sorozat | 10,02     |

### 10%-nál nagyobb arányú kibocsátók

| név                      | arány (%) |
|--------------------------|-----------|
| Raiffeisen Ingatlan Alap | 10,02     |
| Exim Bank                | 11,88     |

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

|                                                 |        |
|-------------------------------------------------|--------|
| Bankbetét, deviza, egyéb likvid eszköz          | 16,70% |
| Magyar állampapír                               | 3,67%  |
| Külföldi állampapír és egyéb kötvény            | 21,43% |
| Részvény                                        | 1,32%  |
| KK-Eu fókuszú részvényalapok befektetési jegyei | 10,36% |
| Egyéb befektetési jegy                          | 46,60% |
| Származtatott ügylet                            | -0,08% |

\*A grafikon az Alap Tájékoztatójában 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 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 terhelheti. A fenti költségek mértékéről a befektetési alap kezelési szabályzata és a befektetési jegy forgalmazójának kondíciós listája ad pontos tájékoztatást.