

***Raiffeisen Sztválogatott Tőkevédett  
Származtatott Alap***  
***Féléves jelentés 2010.***

# I. A Raiffeisen Sztárválogatott Tőkevédett Származtatott Alap (RASZTA) bemutatása

## 1. Alapadatok

Alap neve:	Raiffeisen Sztárválogatott Tőkevédett Származtatott Alap (RUVA)
Felügyeleti engedély száma:	E-III/TTE-155/2010.
Alapkezelő neve:	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
Székhelye:	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Forgalmazó neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
Székhelye:	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Könyvvizsgáló neve:	KPMG Hungária Kft., Juhász Attila
Székhelye:	1139 Budapest, Váci út 99.
Elszámolás napja:	T+3 napon
Típusa és fajtája:	nyilvános nyílt végű értékpapír alap / hozamvédett származtatott alap
Futamideje:	3 év
Lejárat napja:	2013. június 17.

## 2. Az Alap stratégiája

Az Alapkezelő olyan alapot kíván létrehozni, amelyen keresztül a Befektetők úgy részesedhetnek a kiválasztott termékek hozamából, hogy eközben pénzüik korlátozott tőke- és hozamkockázatnak van kitéve, sőt emellett élvezhetik a nyílt végű befektetési alap által nyújtott rugalmasságot is. A befektető így egy alap révén részesedhet a 2010-es futballvilágbajnokság hat szponzorának részvénytársasági részesedésétől. Az alapkezelő a jegyzés alatt összegyűjtött tőkét a Raiffeisen Banknál helyezi betéti konstrukcióban, ezzel biztosítja a tőkegaranciát az alap lejáratakor. A kisebbik részből olyan származtatott ügyletet köt, ami biztosítja a befektetők számára a részesedést a mögöttes termékek hozamából.

## 3. Az Alap teljesítménye

	Árfolyam változás	Árfolyam	Nettó eszközérték	A ref. Index hozama
2010. június 30.	0,31%*	10 030,93 Ft	1 584 425 417 Ft	-

\* az Alap 2010. június 17-i indulásától számítva

Forrás: RIF statisztika

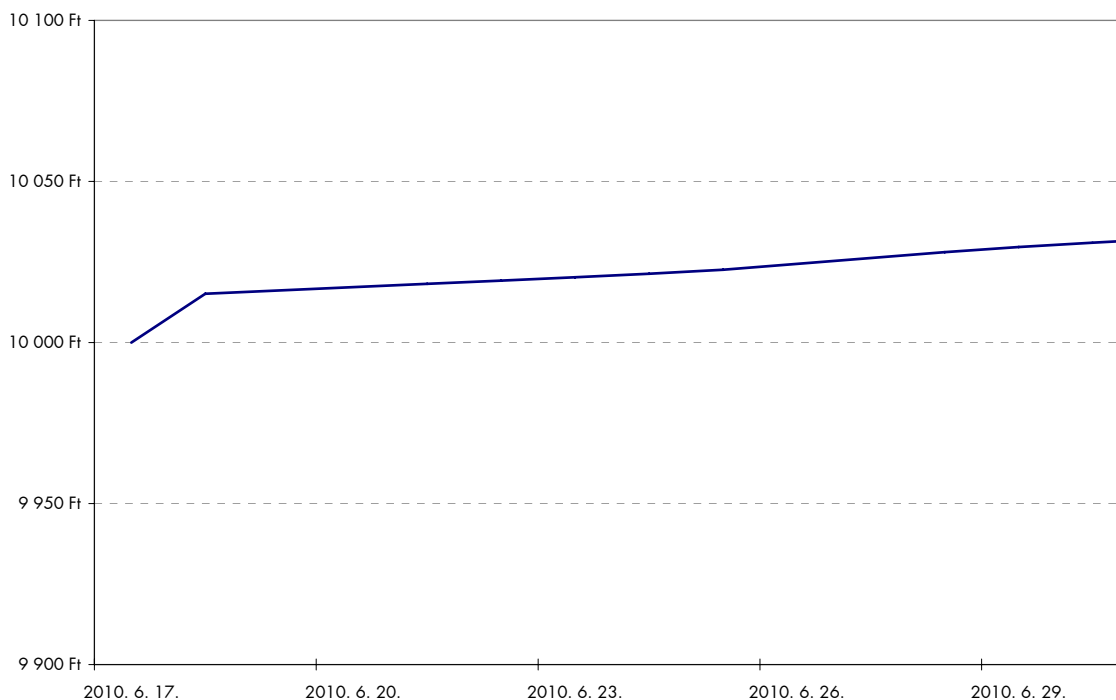
## 4. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő működésében a 2010. év első félévének folyamán jelentős változás nem történt.

## II. Az Alap teljesítményét meghatározó főbb tőkepiaci folyamatok

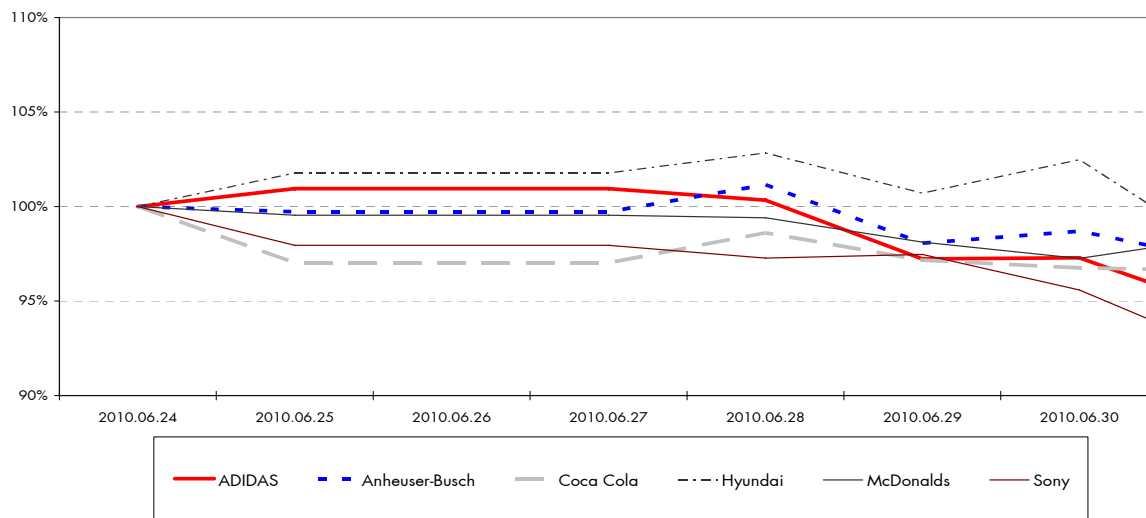
Az Alap június közepén indult, így nem beszélhetünk lényeges árfolyamváltozásról. A rövid időszak alatt egyenletesen, 0,31%-kal emelkedett az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték.

### Raiffeisen Sztárválogatott Tőkevédett Származtatott Alap



A mögöttes termékek értéke sem változott jelentős mértékben, esetükben az induló megfigyelési nap június 24-e. A hat részvényből mindössze egy, a Hyundai árfolyama tudott pozitív teljesítményt felmutatni a vizsgált néhány nap alatt, a többi öt a mínuszos tartományba került.

### A mögöttes termékek eredeti devizában mért teljesítménye



Az alábbi táblázat közli a Mögöttes Termékek hozamát saját devizájukban mérve. A hozam adatok a Mögöttes Termékek indulóértékét jelentő 2010. június 24-i naptól a 2010. június 30-ig tartó időszakra vonatkoznak.

	<b>ADIDAS</b>	<b>Anheuser-Busch</b>	<b>Coca Cola</b>	<b>Hyundai</b>	<b>McDonald's</b>	<b>Sony</b>
2010.06.24	40,985	40,265	51,80	141 000	67,73	2 493
2010.06.30	39,875	39,740	50,12	144 500	65,87	2 383
	-2,71%	-1,30%	-3,24%	+2,48%	-2,75%	-4,41%

Forrás: BLOOMBERG

### **III. Az Alapkezelő befektetési stratégiája az év során**

Az Alap jellegéből adódóan a befektetési stratégia passzív volt az év folyamán. Mivel az alap csak passzív részesedést ígér a Tájékoztatóban meghatározott mögöttes termékek hozamából, ezért az alapkezelő aktív befektetési politikát nem folytat. Az alapkezelő tevékenysége így a tőke- és hozamvédetség biztosításának figyelemmel kísérésére korlátozódott, mivel a befektetési jegyek forgalmazása és visszaváltása ezt megköveteli.

## IV. Portfólió összetétel

### BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK MEGÁLLAPÍTÁSA

2010.06.17-ÉN

Nagyságrend: Forint

Megnevezés	piaci érték	devizanem
Pénzforgalmi számla	1 526 112 923	HUF
Bankbetét	0	HUF
Követelések	219 509	HUF
Kötelezettségek	0	HUF
<b>A portfólió értéke összesen</b>	<b>1 526 332 432</b>	

### BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK MEGÁLLAPÍTÁSA

2010.06.30-ÁN

Nagyságrend: Forint

Megnevezés	piaci érték	devizanem
Pénzforgalmi számla	5 160 272	HUF
Bankbetét	1 580 289 337	HUF
Követelések	55 576	HUF
Kötelezettségek	-877 335	HUF
<b>A portfólió értéke összesen</b>	<b>1 584 627 850</b>	

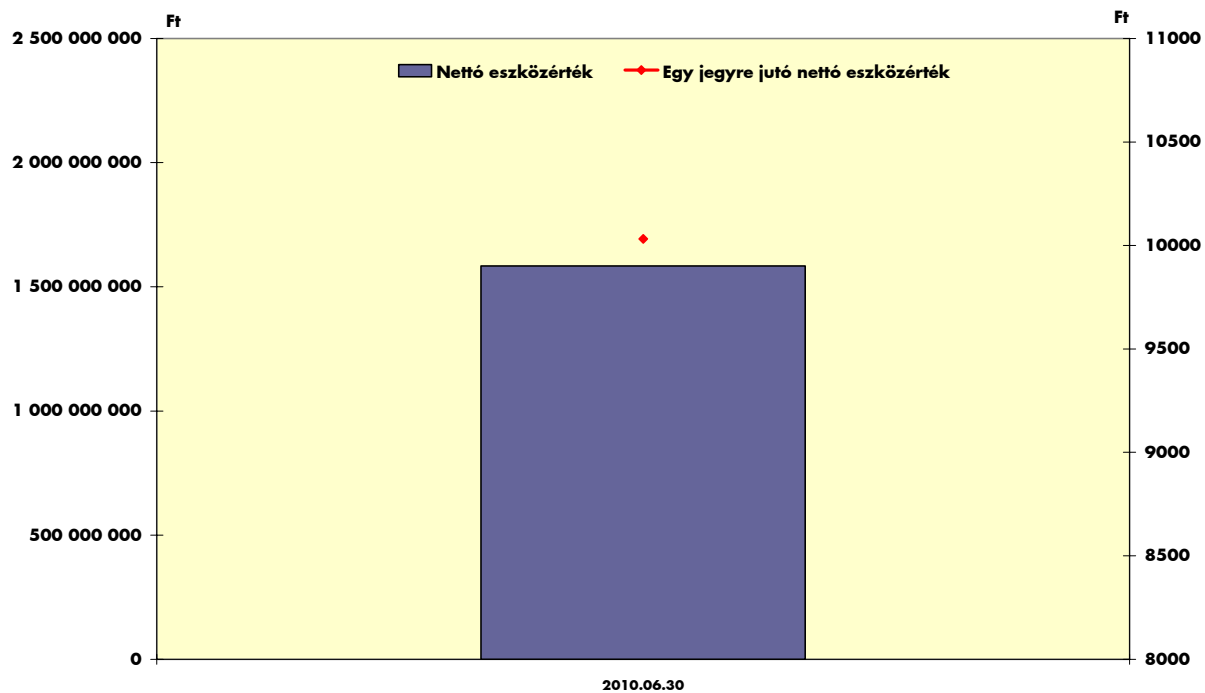
Az Alap 2010.01.01. és 2010.06.30 között nem vett igénybe hitelt.

## V. Forgalmazási és pénzügyi adatok

### 1. Befektetési jegyek forgalma (db)

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2010.06.17-én	152 403
2010. I. félévben eladott befektetési jegyek	6 191
2010. I. félévben visszaváltott befektetési jegyek	640
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2010.06.30-án	157 954
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2010.06.30-án	1 584 627 850
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2010.06.30-án	10 032,210960

## 2. Az Alap nettó eszközértékének és egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása



Forrás: RIF Statisztika

Az Alap a tárgyidőszakban nem fizetett hozamot, a hozam az árfolyamban került jóváírásra.

Budapest, 2010. augusztus 12.

Balogh András  
az Alap képviselőjében