

# RAIFFEISEN PB PANNONIA ALAPOK ALAPJA



Viszonyítási dátum:  
**2018. 12. 28.**

## Befektetési politika

- A Raiffeisen PB Pannonia Alapok Alapja közepes kockázatot felvállaló abszolút hozamcélú alap, melynek célja, hogy más abszolút hozamú befektetési alapokba történő befektetésen keresztül a lehető legmagasabb tőkenövekményt érje el.
- Az alapkezelő törekszik arra, hogy – a kockázat csökkentése érdekében – az egyes abszolút hozamcélra törekvő befektetési stílusok szerint megfelelően megosztott portfóliót alakítson ki.
- A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban térnek el, hogy nem csak emelkedő, de – származtatott ügyletek segítségével – eső piacon is van lehetőségük hozamot elérni.

## Annak ajánljuk, aki

- pénzügyi céljainál magasabb hozamot vár el középtávon;
- szeretné megtakarítását maximum közepes kockázat mellett befektetni (Kiemelt Befektetői Információk szerinti besorolása az 1-7-ig tartó hozam/kockázati skálán: 3);
- számára fontos, hogy csökkenő piaci környezetben is legyen lehetősége hozamot elérni;
- naprakész követhetőséget vár el a befektetésétől;
- magasfokú likviditást vár el - fontosnak tartja, hogy pénzét bármikor mobilizálhassa, de előreláthatólag minimum 2 évre nélkülözni tudja a megtakarításának ezen részét;
- fontosnak tartja, hogy a befektetés időtávjá rugalmasan alakítható legyen, ráadásul megjelölni se legyen szükséges előre semmilyen konkrét befektetési időtávot;
- kényelmes megtakarítási formát keres.

## Az Alap főbb kockázata:

- piaci kockázat: az Alap befektetési jegyeit vásárló befektetők az Alap portfóliójában lévő egyedi befektetési eszközök és a befektetési jegyeknek az Alap egésze értékét reprezentáló árfolyama ingadozásának kockázatával kell szembenézniük;
- likviditási kockázat: fennáll annak a kockázata, hogy valamely pozíciót nem sikerül időben megfelelő áron eladni;
- partnerkockázat: az Alap különböző szerződéses partnerekkel köt ügyleteket. Fennáll annak kockázata, hogy ezek a szerződéses partnerek például fizetéseketelenség miatt nem teljesítik az Alap követeléseit;
- származtatott ügyletek alkalmazásából eredő kockázat: Az Alap származtatott ügyleteket nemcsak fedezeti célra, hanem aktív befektetési eszközként is alkalmazhat, aminek következtében nő az Alap árfolyama ingadozásának kockázata;
- az Alap további kockázatairól a Kezelési Szabályzat IV. 26. fejezetében tájékozódhat.

Javasolt minimum befektetési idő

3 hó	6 hó	1 év	<b>2 év</b>	3 év	4 év	5 év
------	------	------	-------------	------	------	------

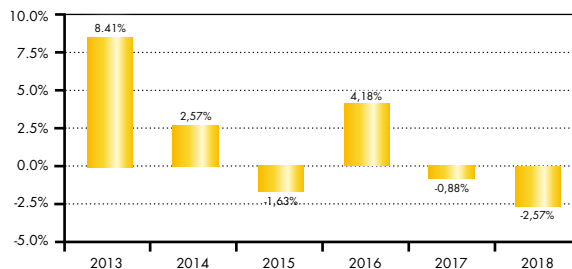
KIID kockázati besorolás

1	2	<b>3</b>	4	5	6	7
---	---	----------	---	---	---	---

ALAP ADATOK

devizanem	HUF
a sorozat indulása	2007.04.03.
ISIN kód	HU0000705231
Bloomberg kód	RAIFBP HB Equity
árfolyam	1,367733 Ft
az alap nettó eszközértéke	3 010 016 504 Ft
BAMOSZ kategória	abszolút hozamú alap
alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap

AZ ELMÚLT 5 ÉV NAPTÁRI ÉVES HOZAMAI



A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre.  
A 2018. évi adat nem évesített.

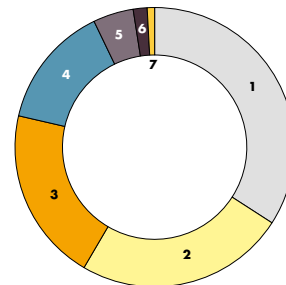
VISSZATEKINTŐ HOZAMOK

	3 hónap*	6 hónap*	1 év	3 év	5 év	Indulás óta
hozam	-1.14%	-3.48%	-2.81%	0.19%	0.30%	2.70%
szórás	1.72%	1.89%	2.11%	1.81%	2.37%	5.52%

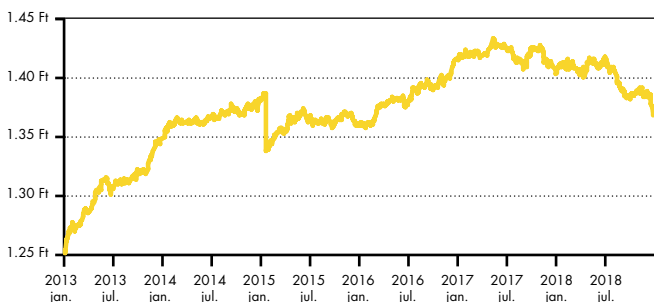
\*éven belüli, NEM évesített adatok  
A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre.

AZ ALAP PORTFÓLIÓJÁNAK ÖSSZETÉTELE

- 1 34,1% Hold (Concorde)
- 2 24,3% Aegon
- 3 20,2% OTP
- 4 14,2% Raiffeisen
- 5 4,7% Generali
- 6 1,6% Accorde
- 7 0,9% Számlapénz



AZ ALAP ÁRFOLYAMA A 2013.01.02-I ÁTALAKULÁS ÓTA



A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre.

A PORTFÓLIÓ 5 LEGNAGYOBB ELEME

Citadella Származtatott Alap	20,46%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Alap	12,93%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Alap	11,40%
OTP Supra Származtatott Alap	10,93%
Concorde Columbus Származtatott Alap	8,97%

Lencsés Gyula, az Alap portfólió menedzsere



A Corvinus Egyetemen és az ELTE-n tanult pénzügyi matematikát, emellett CFA charterholder. 2012 óta dolgozik a Raiffeisen Alapkezelőnél, előbb kockázatkezelőként, majd 2013 októberétől portfóliómenedzserként. Kezdetben likviditási és kötvény-, majd 2015 januárjától már abszolút hozamcélú alapokat is kezel, valamint foglalkozott pénztári portfóliók vagyongazdálkodásával is. Több, mint 60 milliárd forint kezelése tartozik jelenleg a felelősségi körébe.

Jogi nyilatkozat:

A jelen dokumentumban található információk csak tájékoztatósi célt szolgálnak, nem teljes körűek és nem minősülnek ajánlattételnek, befektetési vagy adójogi tanácsadásnak. A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. semmilyen formában nem felel a dokumentumban szereplő adat, tény, hír, információ teljességéért, helytelenségéért, azok időközbeni bármilyen változásáért, a felhasználásukból eredő bármilyen vagyoni vagy nem vagyoni kárért. A dokumentumban szereplő bármilyen adat, tény, hír, információ és azokhoz fűzött bármely értelmezés, magyarázat, állítás, megállapítás, kijelentés a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.-nek a dokumentum készítésekor szakmai meggyőződése szerinti álláspontját tükrözi, nem jelent semmilyen iránymutatót jövőbeli trendnek, várakozások, pénzügyi, gazdasági, piaci folyamatok változása szempontjából. Befektetési döntése meghozatala előtt az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap Kiemelt Befektetői Információjából, hivatalos Tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából, melyek az alap forgalmazási helyein, az Alapkezelő honlapján (alpok.raiffeisen.hu) érhetőek el, és az Alapkezelőnél is beszerezhetőek. Jelen tájékoztatás a Kbtv 137.§. szerinti kereskedelmi kommunikációnak minősül, Az alapok kezelője a Raiffeisen Alapkezelő Zrt. (Itev. eng. sz.: H-EN-III-187/2015.), forgalmazója a Raiffeisen Bank Zrt. (Itev. eng. sz.: 22/1992., a Budapesti Értéktőzsde tagja).