

# RAIFFEISEN KAMAT PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY ALAP



## Befektetési politika

- Az Alap elsősorban rövid futamidejű magyar állampapírokba, magyar állam által garantált vállalati kötvényekbe, nem forintban denominált hazai államkötvényekbe, valamint lekötött és lekötetlen banki betétekbe fektet;
- az Alap igyekszik kihasználni intézményi befektetői mivoltából eredő előnyöket, így többek között olyan eszközökbe is fektethet, melyek mások számára nehezen vagy nem érhetőek el;
- az Alap alacsony kockázatú befektetést kínál ügyfelei részére, és célja a bankbetétek és a rövid lejáratú állampapírok teljesítményéhez képest versenyképes hozam biztosítása, likvid formában.

## Annak ajánljuk, aki

- szeretné, hogy a befektetésének hozama meghaladja a bankbetétek és a rövid lejáratú állampapírok hozamát;
- alacsony kockázatot kíván felvállalni;
- naprakész követhetőséget vár el a befektetésétől;
- szeretné, hogy a megtakarítása stabil, kiszámítható teljesítményt nyújtson;
- magasfokú likviditást vár el - fontosnak tartja, hogy pénzét bármikor mobilizálhassa, de előreláthatólag minimum 6 hónapra nélkülözni tudja a megtakarításának ezen részét;
- fontosnak tartja, hogy a befektetés időtávja rugalmasan alakítható legyen, ráadásul megjelölni se legyen szükséges előre semmilyen konkrét befektetési időtávot;
- kényelmes megtakarítási formát keres.

## Az Alap főbb kockázatai:

- hitel kockázat: az Alap vagyonának egy részét (közvetlenül vagy hitelderivatívák formájában) kötvényekbe és/vagy pénzügyi instrumentumokba fekteti. Fennáll annak a kockázata, hogy a kibocsátók fizetésképtelenné válnak, vagy a fizetőképességük romlik, és ezen pénzügyi instrumentumok részben vagy teljes egészében elvesztik az értéküket;
- 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 fizetésképtelenség 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 árfolyam ingadozásának kockázata;
- az Alap további kockázatairól a Kezelési Szabályzat IV. 26. fejezetében tájékozódhat.

Javasolt minimum befektetési idő

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

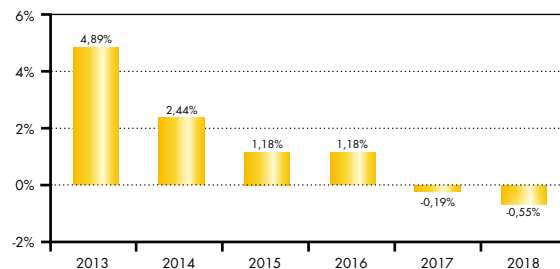
KIID kockázati besorolás

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

**ALAP ADATOK**

devizanem	HUF
a sorozat indulása	1998.04.23.
ISIN kód	HU0000702758
Bloomberg kód	RAIFMMF HB Equity
árfolyam	3,791930 Ft
az alap nettó eszközértéke	19 396 544 159 Ft
BAMOSZ kategória	rövid kötvényalap
alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap

**AZ ELMÚLT 5 ÉV NAPTÁRI ÉVES HOZAMAI**



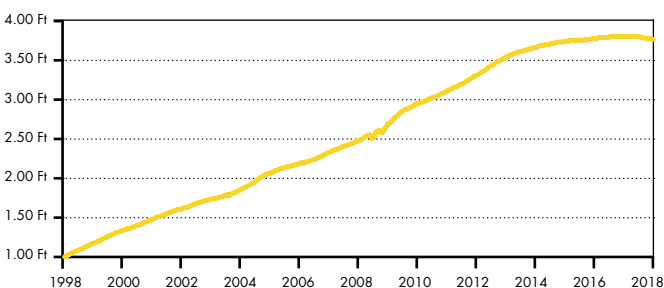
A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre. A 2018. évi adat nem évesített.

**VISSZATEKINTŐ HOZAMOK**

	3 hónap*	6 hónap*	1 év	3 év	5 év	Indulás óta
hozam	0.09%	0.35%	-0.59%	0.13%	0.81%	6.65%
szórás	0.29%	0.31%	0.34%	0.30%	0.28%	0.79%

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

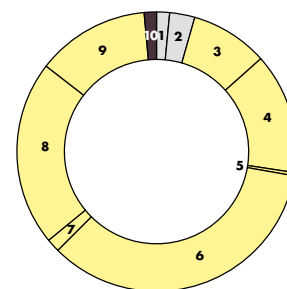
**AZ ALAP ÁRFOLYAMA INDULÁS ÓTA**



A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre.

**AZ ALAP PORTFÓLIÓJÁNAK ÖSSZETÉTELE**

- 1 1,6% Számlapénz (HUF)
- 2 3,0% Számlapénz (deviza)
- 3 9,3% Kincstárjegy
- 4 14,4% Magyar államkötvény
- 5 0,4% Devizás magyar államkötvény
- 6 35,7% Külföldi államkötvény
- 7 1,6% Jelzáloglevél
- 8 22,1% Állam által garantált vállalati kötvény
- 9 13,5% Vállalati kötvény
- 10 -1,5% Fedezeti ügylet



**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 Befektetési 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. (tev. eng. sz.: H-EN-III-187/2015.), forgalmazója a Raiffeisen Bank Zrt. (tev. eng. sz.: 22/1992., a Budapesti Értéktőzsde tagja).