

**Független Könyvvizsgálói Jelentés
a Raiffeisen Részvény Alap
2009. évi éves beszámolójáról
és üzleti jelentéséről**



Tartalomjegyzék

- I. Független Könyvvizsgálói Jelentés
- II. Éves beszámoló
 - Mérleg
 - Eredménykimutatás
 - Kiegészítő melléklet
- III. Üzleti jelentés





KPMG Hungária Kft.

Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a Raiffeisen Részvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.118.650 E Ft, a tárgyévi eredmény 84.064 E Ft veszteség és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetésének (továbbiakban „ügyvezetés”) felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérések a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlelelők, de nem olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelésének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazza egyeb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.





KPMG Hungária Kft.

Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

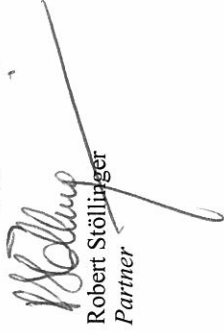
Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu


Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Raiffeisen Részvény Alap éves beszámolóját, annak részeit és tételét, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámoló a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Raiffeisen Részvény Alap 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. március 29.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202


Robert Stöllinger
Partner


Eperjési Ferenc
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 003161



Raiffeisen Részvény Alap

MÉRLEG eFt
 2008. december 31. 2009. december 31.

A / Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1 Értékpapírok	0	0
2 Értékpapírok értékkülönbözete	0	0
a kamatokból, osztalékból	0	0
b egyéb	0	0
B / Forgóeszközök	3 259 414	4 118 581
I. Követelések	0	35 329
1 Követelések	0	35 329
2 Követelések értékesítése (-)	0	0
3 Külf. pénzürtékre szóló köv. ért. különb.	0	0
4 Forráskövetelések értékelési különb.	0	0
II. Értékpapírok	2 324 270	3 391 101
1 Értékpapírok	3 827 689	3 638 418
2 Értékpapírok értékkülönbözete	-1 503 418	-247 317
a kamatokból, osztalékból	0	0
b egyéb	-1 503 418	-247 317
III. Pénzeszközök	935 144	692 151
1 Pénzeszközök	935 144	692 151
2 Valuta, devizabeteit értékelési különb.	0	0
C / Aktív időbeli elhatárolások	116	69
1 Aktív időbeli elhatárolások	116	69
2 Aktív időbeli elhatárolások ért. veszt. (-)	0	0
D / Származtatott ügyletek ért. különbözete	0	0
ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	3 259 530	4 118 650
E / Saját tőke	3 252 435	4 110 572
I. Induló tőke	2 304 209	2 096 881
1 Kibocsátott bef. jegyek névértéke	12 685 159	13 053 931
2 Visszavásárolt bef. jegyek névértéke (-)	-10 380 950	-10 957 050
II. Tőkenövekmény	948 226	2 013 691
1 Visszavás. bef. jegyek bevonási ért. kül.	1 538 495	1 431 923
2 Értékelési különbözete tartaléka	-1 503 418	-247 317
3 Előző évek eredménye	907 001	913 149
4 Üzleti év eredménye	6 148	-84 064
F / Céltartalékok	0	0
G / Kötelezettségek	5 789	7 052
I. Hosszú lejáratú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	5 789	7 052
III. Külf. pénzürtékre sz. köt. ért. kül.	0	0
H / Passzív időbeli elhatárolások	1 307	1 026
FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	3 259 531	4 118 650

Budapest, 2010. március 29.



Balogh András
 az Alap képviselőjében