

RAIFFEISEN ETALON SZÁRMAZTATOTT ALAP

Befektetési politika

- Az alap abszolút hozamcélú befektetési stratégia mentén, a portfóliót aktívan menedzselve fektet a globális részvényt piacokba
- Az alap célja olyan részvényportfólió kialakítása, amelyben alulértékelt egyedi részvények, szektorok illetve országokat lefedő indexek szerepelnek és amelyektől az alap kezelője az ajánlott befektetési időtávon jelentős felértékelődést vár
- Abszolút hozamcélú stratégia - az alap akár részvényt piaci esésre játszó pozíciókat is felvehet, illetve azokkal csökkentheti a részvények tartásából fakadó kockázatot
- Egyedi részvényt szelektáció: az alapba egyedi befektetési ötletek mentén és alapos elemzést követően kerülnek részvények, így az alap nem szorítkozik földrajzi régiókra, vagy iparágakra. Az alap kezelője és részvényelemzője rendszeresen felülvizsgálja, hogy az egyes részvények esetében fennállnak-e még a bekerülést támogató faktorok.
- A szigorú kockázatmenedzsmentet az előre deklarált kockázati (VaR) limit* biztosítja;
- Az Alapkezelő az Alap esetében a kockázatot érték modellt (VaR limitet)* 2015. novemberében vezette be, méghozzá a hazai abszolút hozamcélú alapok esetében az elsők között. Ennek a precíz és prudens kockázatkezelési módszernek az eredménye a korlátozott volatilitás és az ügyfél számára kiszámíthatóbb kockázati profil.

Annak ajánljuk, aki

- pénzügyi piacnál magasabb hozamot vár el középtávon;
- a többlet hozamlehetőségért képes és hajlandó közepes kockázatot felvállalni; (Kiemelt Befektetői Információk szerinti besorolása az 1-7-ig tartó hozam/kockázati skálán: 4);
- 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;
- kényelmes megtakarítási formát keres.



Az Alap főbb kockázatai:

- 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 szembenéznük;
- 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 árfolyam ingadozásának kockázata;
- az Alap további kockázatairól a Kezelési Szabályzat IV. 26. fejezetében tájékozódhat.

* Kockázatot érték modell (VaR limit): Segít megmutatni, hogy mekkora a maximális várható veszteség normál piaci körülmények között, adott valószínűség mellett, egy adott időszak alatt (tartási idő), adott portfólió esetén.

Javasolt minimum befektetési idő

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------	-------------

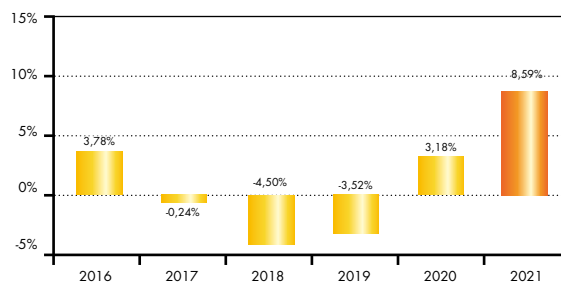
KIID kockázati besorolás

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	----------	---	---	---

ALAP ADATOK

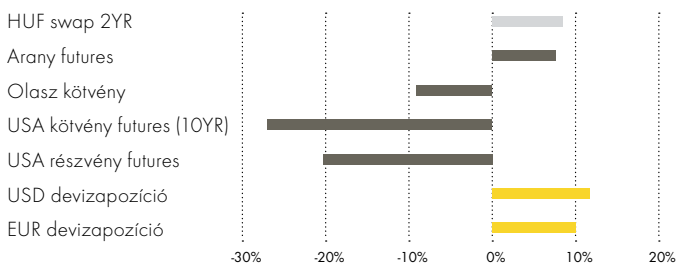
sorozat	„A” sorozat	„E” sorozat	„U” sorozat
devizanem	HUF	EUR	USD
a sorozat indulása	2005.08.15.	2021.06.18.	2021.06.18.
ISIN kód	HU0000703707	HU0000703707	HU0000703707
Bloomberg kód	RAIFPD HB Equity	RAIFPD HB Equity	RAIFPD HB Equity
árfolyam	1,569332 Ft	0,974329 EUR	0,985676 USD
sorozatok nettó eszközértéke	1 991 802 134 Ft	720 060 EUR	106 840 USD
összesített nettó eszközérték forintban	3 505 297 154 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 2021. évi adat nem évesített.

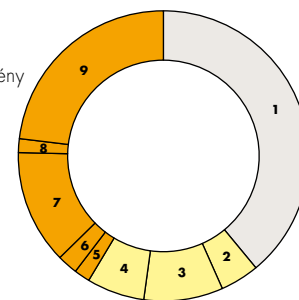
HATÁRIDŐS POZÍCIÓK



A határidős pozíciók előnye a piaci kitétség gyors és költségkímélő felvétele minimális devizakockázat mellett. A határidős pozíciókhoz szükséges letéti követelménynek az Alap a számlapénz egyenlegén keresztül felel meg.

AZ ALAP PORTFÓLIÓJÁNAK ÖSSZETÉTELE

- 1 39,0% Számlapénz
- 2 4,3% Állam által garantált vállalati kötvény
- 3 8,8% Vállalati kötvény
- 4 6,4% Szupranacionális kötvény
- 5 1,8% Magyar részvények
- 6 2,3% Román részvények
- 7 12,7% Európai részvények
- 8 1,6% Japán részvények
- 9 23,1% USA részvények



VISSZATEKINTŐ HOZAMOK

	3 hónap*	6 hónap*	1 év	3 év	5 év	Indulás óta
hozam	-1.88%	3.40%	16.39%	2.25%	0.92%	2.84%
szórás	6.03%	6.92%	6.70%	6.41%	5.12%	4.12%

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

A 10 LEGNAGYOBB SÚLLYAL SZEREPLŐ RÉSZVÉNY

- H&R Block
- Amerikai olajszektor
- Arcelor Mittal
- Európai bankszektor
- Maersk
- CarMax
- Unibail Rodamco
- DHT Holdings
- Acco
- Apple

Az Alap portfólió menedzserei

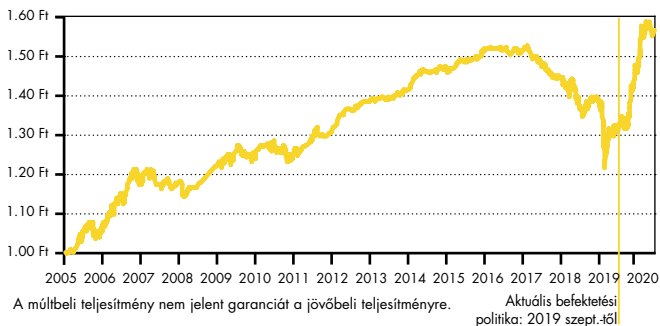


Pékár Dávid
portfólió menedzser



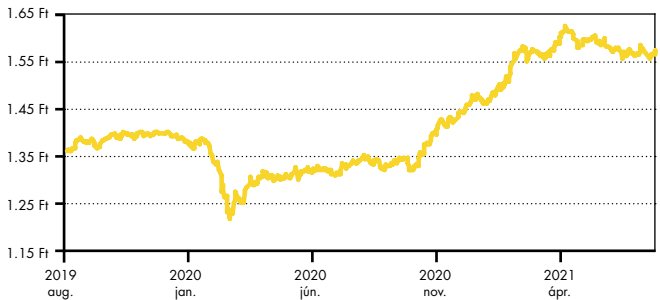
Szakáll Gábor
portfólió menedzser

AZ ALAP ÁRFOLYAMA INDULÁS ÓTA



A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre. Aktuális befektetési politika: 2019 szept.-től

AZ ALAP ÁRFOLYAMA AZ AKTUÁLIS BEFEKTETÉSI POLITIKA INDULÁSA ÓTA



A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre.

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 iránymutatást 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) érhetők 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).