



FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN  
Banking Since 1886

# Raiffeisen Private Banking Rajna

## Alapok Alapja

2014. február 25.

### EURÓ: HOZAM ÉS BIZTONSÁG

Korábban az euró betétek jó megoldást kínáltak az alacsony kockázatot kereső Ügyfeink számára, de mára a kamatok nulla közeli szintre csökkentek. Ezzel gyakorlatilag megszűnt az alacsony kockázat melletti pozitív reálhozam.

#### A RAJNA alap hiánypótló termék!

- várható hozama meghaladja a betéti kamatok szintjét
- teljesítménye kiegyensúlyozott

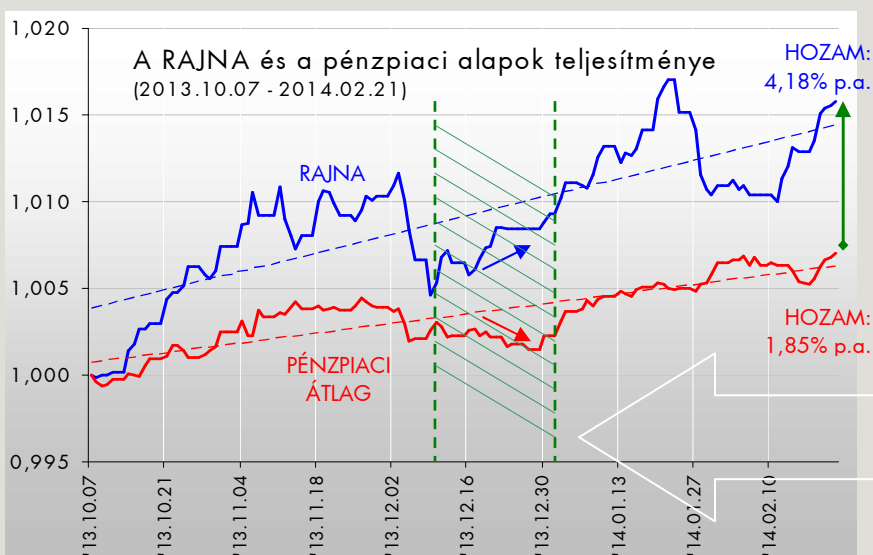
MINŐSÉGI  
BEFEKTETÉS

- leveszi a betétlekötéssel járó terheket a befektetők válláról (megbízások, lejáratok követése)
- csökkenti az újra-befektetési kockázatot és költséget (EHO, adók, csökkenő kamatok)
- 2014 első félévében díjmentesen megvásárolható!

HATÉKONY  
BEFEKTETÉS

### TELJESÍTMÉNY

Mivel már rendelkezésre állnak visszatekintő adatok, a RAJNA alap teljesítményét összevetettük az euró pénzüpi alapok átlagos teljesítményével. Az eredmények igazolják, hogy a választott befektetési gyakorlat teljesíti a célkitűzésben foglaltakat. A RAJNA alap euróban denominált befektetés!



Forrás: FWR adatbank

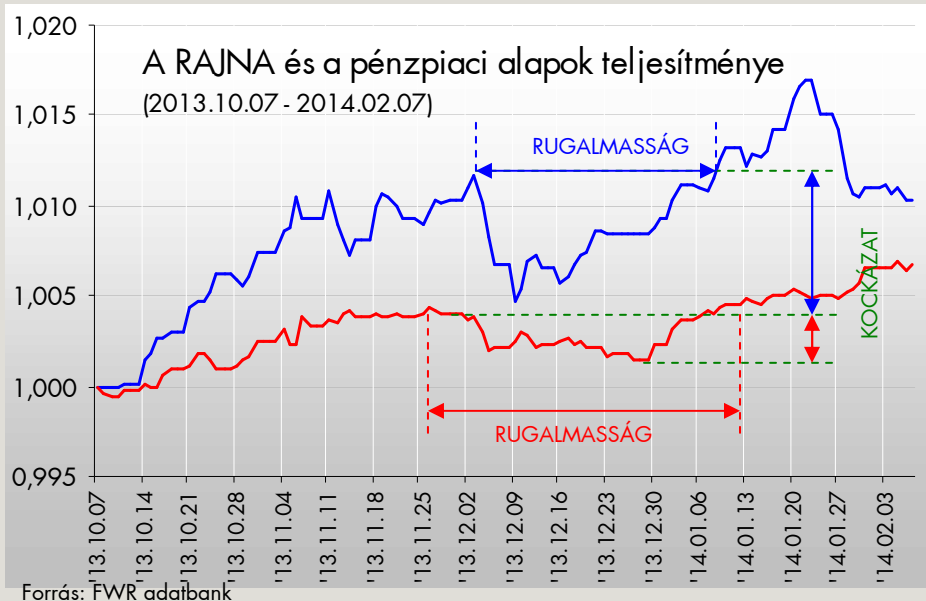
#### LINEÁRIS TREND

A RAJNA árfolyama meredekebben emelkedik, mint az euró alapú betéti termékekbe fektető pénzüpi alapok átlaga.

#### NEGATÍV PIAC, POZITÍV HOZAM

A RAJNA a kedvezőtlen piaci folyamatok kivédése érdekében olyan eszközökbe is fektet, melyek negatív környezetben is képesek pozitív hozamot elérni.

A jelen dokumentumban szereplő bármely hozadékra vonatkozó adatok pusztán tájékoztató jellegűek, a jövőbeli hozadékok szempontjából semmilyen formában nem tekinthetők garanciának az adott mindenkorli befektetés bármilyen hozadéka, jövedelmezősége szempontjából. A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre.



**KOCKÁZAT** (max drawdown mutató)

A RAJNA magasabb kockázatát mutatja, hogy nagyobb volt a korrekció nélküli esés mértéke.

**Az alapot olyan befektetőknek ajánljuk, akik a betéteket meghaladó hozam elérése érdekében hajlandók némileg magasabb kockázatot vállalni. Az alap euróban denominált.**

**RUGALMASSÁG** (visszatérési idő)

A RAJNA jobb rugalmasságát mutatja, hogy rövidebb a visszatérési idő, azaz a korrekció nélküli esés után gyorsabban visszanyerte esés előtti értékét.

**KOCKÁZAT – HOZAM**

**ÖSSZETÉTEL**

JPMorgan Income opportunity	17,1%
CONCORDE VM EUR	16,7%
Raiffeisen Cap. Man. GASP	15,4%
ALLIANZ Total Return Bond	11,2%
C-quadrat Global Balanced	11,9%
AMUNDI Absolute Return Plus	10,0%
TEMPLETON Total Return Bond	7,3%
Készpénz	10,4%

**FELÜLTEJESÍTÉS**

A RAJNA hozama éves szintre vetítve több mint 2%-kal haladja meg a pénzüpi alapok átlaghozamát.

**KOCKÁZAT** (max drawdown – legnagyobb korrekció nélküli esés)

A legnagyobb esés mértéke jóval kisebb, mint a felülteljesítés mértéke.

**RUGALMASSÁG** (visszatérési idő)

A pénzüpi átlag rugalmassága 30%-kal elmarad a RAJNA rugalmassága mögött.

**SZÁRMAZTATOTT ALAPOK**

A RAJNA jelentős mértékben tartalmaz olyan alapokat, melyek származtatott eszközökbe fektetnek. Ennek az a jelentősége, hogy ezek negatív piaci folyamatok mellett is képesek lehetnek pozitív hozam elérésére.

**SZÉLES TERMÉKPALETTA**

Az alap menedzsere olyan alapokat is beépít a RAJNA portfóliójába, melyek nem, vagy csak magas költséggel mellett érhetőek el magánbefektetők számára.

**NEMZETKÖZI VÁLOGATÁS**

A szelekció során a világ vezető menedzserei által kezelt alapok mind a befektetési univerzum részei. A kiválasztás során a költségeken túl a méret és a befektetési időtáv sem korlátozó tényező.

A RAJNA korábban euróban denominált részvényútsúlyos alapként működött, azonban a befektetési politika átalakítása után jelentősen csökkent az alap kockázata. Az alap továbbra is euróban denominált!

**Az alap kockázati besorolása:**



	RAJNA (EUR)	PÉNZPIACI ÁTLAG (EUR)
HOZAM	4,18%	1,85%
MAX DRAWDOWN	-0,69%	-0,29%
VISSZATÉRÉSI IDŐ	35 nap	46 nap

A RAJNA teljesítménye a bemutatott időszak alatt éves szintre vetítve 4,18% volt. Ez önmagában nem tűnik soknak, de ha összevetjük a pénzüpi átlagos teljesítménnyel, már el tudjuk helyezni a befektetési palettán.

Amennyiben nem alapokkal, vagy indexekkel, hanem kifejezetten betéti típusú termékekkel vetjük össze a RAJNA teljesítményét, még látványosabb a termék hiánypótló jellege, valamint átlag feletti kvalitásai.

A bemutatott időszak alatt a kiemelt ügyfelek számára nyújtott akciós betéti kamat mértéke - összegtől függően - 1,00 - 1,15% volt. Ezt a szintet a RAJNA háromszorosan képes volt meghaladni, és a kilátások szerint a betéti termékek kamata még sokáig nem fog érdemben emelkedni.



**További fontos információk:**

A jelen dokumentumban található információk csak tájékoztatósi célt szolgálnak, és nem minősülnek egyetlen befektetési termék vagy szolgáltatás megvételére vonatkozó ajánlatnak vagy személyes ajánlásnak. A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alapok jövőbeli teljesítményére nézve. Az alapok befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az Alap forgalmazási helyein található kiemelt befektetői információiból, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. Az Alap kiemelt befektetői információit, tájékoztatóját és alapkezelési szabályzatát keresse az alapok.raiffeisen.hu honlapon vagy bankfiókáinkban. Az Alap alapkezelője a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. (engedélyszám: 100.038/1997.), letétkelője a Raiffeisen Bank Zrt. (engedélyszám: III/41.018-19/2002.), forgalmazója a Raiffeisen Bank Zrt. (engedélyszám: III/41.018-19/2002.) Az Alapkezelő és annak munkatársai nem vállalnak felelősséget azért az üzleti döntésért, vagy annak valamely következményéért, melyet bármely személy a jelen kiadványban foglaltak alapján hoz.