



FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN
Banking Since 1886

Raiffeisen Private Banking Pannonia Alapok Alapja

2014. január 22.

ALAP SIKER - SIKERALAP

A PANNONIA alap 2013-ban a hazai alap-piac egyik meghatározó szereplőjévé nőtte ki magát. A kezelt vagyon rendkívüli mértékű bővülése a befektetők bizalmának köszönhető, melyet az alap 8,41%-os hozammal hálált meg.

Az alap népszerűségét azonban nem csupán a kimagasló hozamnak köszönheti! A tavalyi évben ugyanis bizonyítást nyert, hogy a befektetők számára az egyenletes, megbízható teljesítmény legalább olyan fontos tényező, mint a nyereség, hiszen a teljesítmény ingadozása maga a kockázat! Az alap kezelője tehát befektetési gyakorlatának köszönhetően folyamatos kontroll alatt tartja a kockázatokat.

AZ ALAP CÉLJA

A hivatalos dokumentumokban lefektetett, általános jelleggel megfogalmazott cél kevésbé fontos a befektetési döntések meghozatala során, sokkal nagyobb jelentőségű, hogy ez miként valósul meg a gyakorlatban, hogyan értelmezhető a befektető szempontjából.

A gyakorlati cél a kockázatmentes hozamot meghaladó eredmény elérése, a kockázatok mérsékelt szinten tartása mellett. A hozam könnyen számítható, értékelhető, a teljesítmény tekintetében azonban a Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking befektetési filozófiájában nem a hozam az egyedüli értékmérő! Az elérhető hozam csak a hozzá rendelt kockázattal együtt írja le egy befektetés hasznosságát.

SZAKMAI HÁTTÉR

A PANNONIA alap kezelője a hazai abszolút hozamú alapok legjobbjaiából, meghatározott kiválasztási stratégia mentén olyan portfóliót alakít ki, ami egy termékben közvetíti a legjobb hazai szakemberek munkáját és szakértelmét. Az alap sokszínűségét mutatja, hogy többek között megtalálhatóak benne a Concorde, az Aegon, az OTP, a Dialóg alapkezelői által menedzselte termékek is.

Az Friedrich Wilhelm Raiffeisen, valamint a PANNONIA befektetési stratégiája szinte azonos, mennyiségi és minőségi mutatók vizsgálatára épül. A befektetési menedzser vizsgálja;

- a befektetési univerzumba tartozó alapkezelők személyes teljesítményét,
- az egyes alapok hozam/kockázat paramétereit,
- a PANNONIA komplex kockázati mutatóit a célhozam, valamint a várható piaci trendek függvényében.

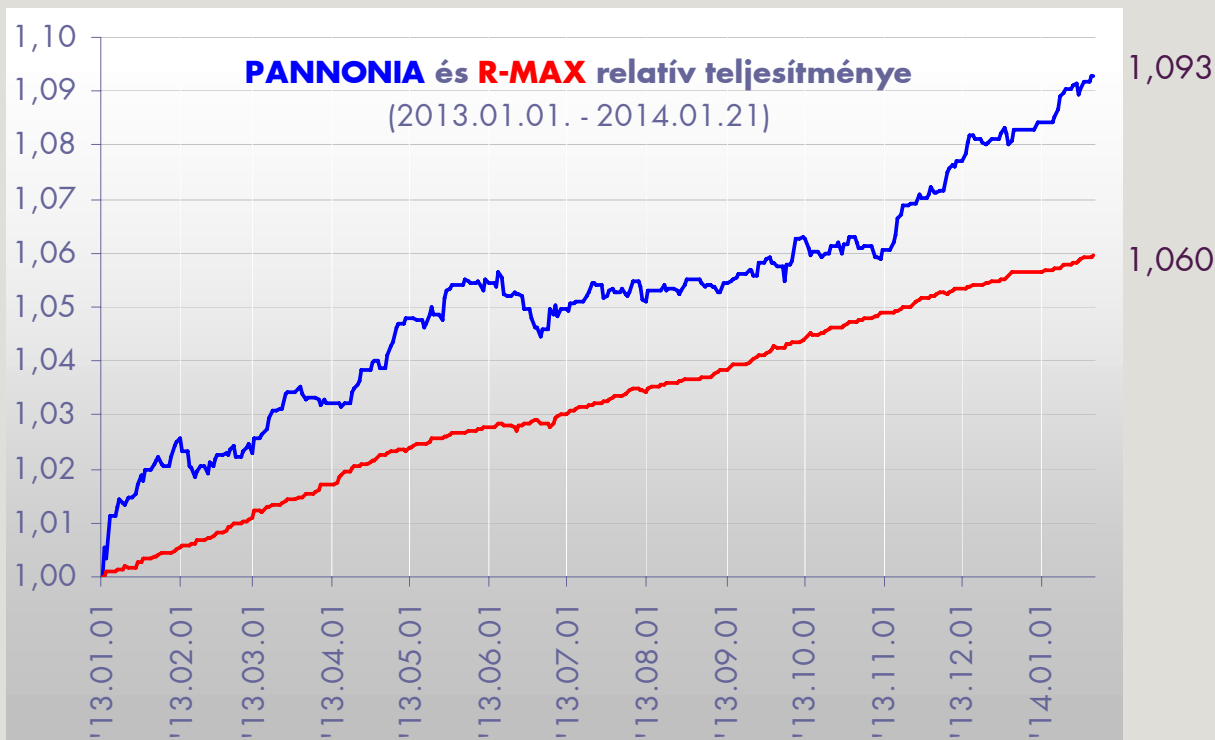
A fenti kiválasztási, portfólió-építési módszereket matematikai modellek támogatják, tehát az alap menedzsere szakmai tudása és tapasztalata mellett erős informatikai támogatást is igénybe vesz a befektetési célok eléréséhez. Bár a múltbéli adatok nem tekinthetők ígéretnek a jövőt tekintve, de sokat mondanak arról, hogy a különböző piaci szituációkban milyen trendekre számíthatunk a PANNONIA teljesítményét illetően.

További fontos információk:

A múltbéli 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 alpok.raiffeisen.hu honlapon vagy bankfiókáinkban. Az Alap alapkezelője a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. (engedélyszám: 100.038/1997.), letétkezelője 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.



TELJESÍTMÉNY



IDŐZAKI HOZAMOK	2014.01.21-én
utolsó 90 nap	3,10%
utolsó 182 nap	3,97%
utolsó 365 nap	7,08%

HOZAM - 2013	
2013.01.01.-2014.01.01.	8,41%

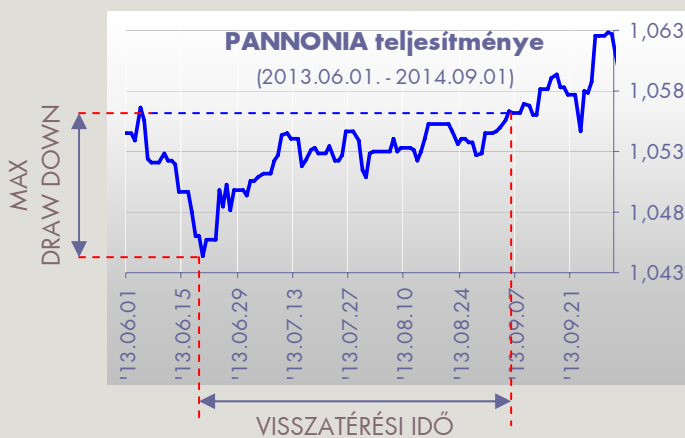
HOZAM - AZ ÁTALAKULÁS ÓTA (p.a.)	
2013.01.01.-2014.01.21.	8,80%

Az alap hozama minden vizsgált időtávon jelentősen meghaladta a betéti kamatok, valamint a kockázatmentesnek tekintett rövid állampapírok hozamát, melyet az R-MAX rövid kötvény-piaci mutatóval jelenítettük meg a fenti ábrán.

A 2013. elején még 6,00% körüli betéti kamatok az év végére 3,00% körüli szintre, az állampapír piaci hozamok ugyanezen időszak alatt 5,4%-ról szintén évi 3,00%-os szintre süllyedtek. Ezt a hozamot a PANNONIA alap az utóbbi 90 nap alatt teljesítette!

HOZAM

KOCKÁZAT



MAX DRAW DOWN

A befektetési termék árának adott időszak alatti, korrekció nélküli, legnagyobb mértékű csökkenése. A PANNONIA esetében ez 2013-ban 1,16% volt, ami az adott évi hozam 1/7-ed része.

VISSZATÉRÉSI IDŐ

A 2013-as teljesítmény átlagát alapul véve az alap 1/7 év, azaz mintegy 50 nap alatt dolgozta le legnagyobb veszteségét.

Másképp; a legrosszabb esetben is maximum 50 napig volt veszteséges egy PANNONIA vételi pozíció.

További fontos információk:

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 bankfiókjainkban. Az Alap alapkezelője a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. (engedélyszám: 100.038/1997.), letétkezelője 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.