Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Az Alap

Neve	Raiffeisen Hazai Kötvény Alap "I" sorozat
Azonosítója	ISIN: HU0000718259
Harmonizációja	Az Alap az ÁÉKBV irányelv (az Európai Parlament és a Tanács 2009. július 13-i 2009/65/EK irányelve az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról) alapján harmonizált befektetési alap (ÁÉKBV).
Alapkezelője	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt., a Raiffeisen Bank-csoport tagja. Weboldal címe: alapok.raiffeisen.hu Hívja a 36 80 488 588 számot további információkért.
Illetékes hatóság	A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett, és a Magyar Nemzeti Bank által felügyelt.
A dokumentum készítésének időpontja	2025. október 9.

Milyen termékről van szó?

Típus nyilvános, nyílt végű ÁÉKBV befektetési alap, kötvényalap

Cél Az Alap elsősorban magyar állampapírok, valamint korlátozott mértékben nyilvánosan forgalomba hozott vállalati kötvények és egyéb kamatozó eszközök vásárlásával alakítja ki portfólióját. Az Alap célja, hogy középtávon a közvetlen állampapír befektetésekkel elérhető hozamot meghaladó megtérülést biztosítson az Alap befektetőinek, egy aktívan kezelt és diverzifikált portfólió által biztosított mérsékelt többlet kockázati szint mellett. Az Alap túlnyomó részt magyar forint eszközökbe fektet, de a portfólió részét képezik forintra fedezett euroban denominált kötvények is. Az Alap eszközeinek legalább 55%-át állampapírokban tartja, azon belül legalább 3%-ot egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű állampapírban. Az Alap referencia indexszel nem rendelkezik. Az Alap újrabefektető, azaz a kapott kamatokat újrabefekteti.

Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók. Minden munkanap forgalmazási nap, kivéve azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó a jogszabályi előírásoknak megfelelően forgalmazási szünnapot hirdet ki vagy a forgalmazás rendkívüli körülmények miatt szünetel.

Megcélzott befektető Az Alap „I" jelű sorozatának befektetési jegyeit kizárólag szakmai befektetők vásárolhatják. Szakmai befektetőnek olyan befektető minősül, aki a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.) szerint szakmai ügyfélnek minősül, vagy kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető, vagy legalább százezer euró vagy annak megfelelő értékű kollektív befektetési értékpapírba történő befektetésre vállal kötelezettséget. Az Alap befektetési jegyeit elsősorban olyan szakmai befektetőknek ajánljuk, akik:

- legalább kettő éves befektetési időhorizonttal rendelkeznek
- a kockázatmentes hozam feletti teljesítmény elérése érdekében nyitottak az alábbi összesített kockázati mutatóval összhangban lévő érdemi többletkockázat vállalásra,
- vállalják annak kockázatát, hogy az Alapkezelő vagy a Letétkezelő nem fizeti meg, vagy nem teljesíti a termékből eredő kötelezettségeit, és képesek viselni befektetésük teljes elvesztésének kockázatát.

Az Alap nem javasolt olyan szakmai ügyfeleknek, akik nem teljesítik ezeket a feltételeket.

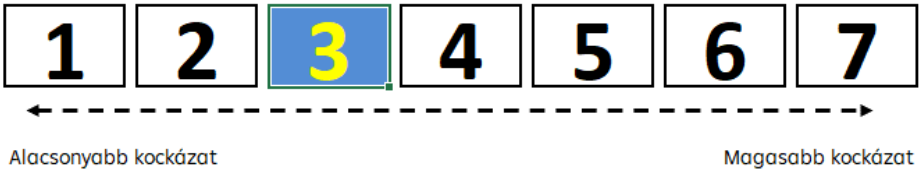
Letétkezelő Az Alap letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt.

Lejárat Az Alap határozatlan futamidejű, nincs lejárati dátuma

Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz. Kötelező megindítani az eljárást, a) ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül átlagosan nem éri el a húszmillió forintot; b) ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; c) ha az Alapkezelő tevékenységi engedélyét a Felügyelet visszavonta, d) ha a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át, e) ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak. Az Alapkezelő a fenti esetekben jogosult az Alap egyoldalú megszüntetésére.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Összesített kockázati mutató



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 2 évig megtartja a terméket. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban adja el a befektetési jegyeket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

Ezt a terméket a 7 osztály közül az 3. osztályba soroltuk, amely közepesen alacsony kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepesen alacsony szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek nem valószínű, hogy hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt. Az Önt érintő adózási jogszabályok befolyásolhatják a tényleges kifizetést.

Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki teljeskörűen az összesített kockázati mutató, de az Alap szempontjából meghatározó jelentőséggel bírnak: likviditási, működési és partnerkockázat. A Kezelési Szabályzat 26. fejezete további részletes tájékoztatást nyújt ezen kockázati tényezőkről. Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti. Ha az Alap letétkezelője nem képes teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni" szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet. Az Alappal kapcsolatos valamennyi kockázatra vonatkozó részletes információért kérjük, olvassa el az Alap egységes szerkezetű tájékoztatója és kezelési szabályzata kockázati szakaszait.

Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre. A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az Alap elmúlt 10 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet.

Ajánlott tartási idő:		***2 év***	
Befektetés (példa):		***4.000.000 Ft***	
Forgatókönyvek		***Ha Ön 1 év után kilép***	***Ha Ön 2 év után kilép***
Minimum	**Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét**		
Stresszforgatókönyv	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	2 363 770 Ft	2 606 280 Ft
	Éves átlagos hozam	-40,91%	-19,28%
Kedvezőtlen forgatókönyv [1]	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	3 052 710 Ft	2 936 720 Ft
	Éves átlagos hozam	-23,68%	-14,32%
Mérsékelt forgatókönyv [2]	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	3 922 100 Ft	4 016 720 Ft
	Éves átlagos hozam	-1,95%	0,21%
Kedvező forgatókönyv [3]	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	4 799 110Ft	5 404 780 Ft
	Éves átlagos hozam	19,98%	16,24%

[1] Ez a forgatókönyvtípus egy 2021-09-30 és 2022-09-30 közötti befektetés esetében következett be, amelynél az ajánlott tartási idő kedvezőtlen forgatókönyvének kezdő dátuma 2020-10-31, záró dátuma pedig 2022-10-31

[2] Ez a forgatókönyvtípus egy 2017-04-30 és 2018-04-30 közötti befektetés esetében következett be, amelynél az ajánlott tartási idő mérsékelt forgatókönyvének kezdő dátuma 2017-07-31, záró dátuma pedig 2019-07-31

[3] Ez a forgatókönyvtípus egy 2022-10-31 és 2023-10-31 közötti befektetés esetében következett be, amelynél az ajánlott tartási idő kedvező forgatókönyvének kezdő dátuma 2022-09-30, záró dátuma pedig 2024-09-30

A forgatókönyvek az Alap „I" sorozata múltbeli árfolyamadatainak és az Alap „A" sorozata múltbeli teljesítménye alapján képzett referencia értékek kombinálásával készültek. A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

Mi történik, ha a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az Alap eszközeinek letéti őrzője és kezelője a Raiffeisen Bank Zrt., amely az Alap eszközeit saját és az Alapkezelő eszközeitől elkülönítetten tartja nyilván. Ha a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. csődbe menne, az, az Alap eszközeit nem érintené, a letétkezelő likvidálná az Alap eszközeit és kifizetné azt a befektetők részére. A letétkezelő felelősséggel tartozik az Alappal és befektetőivel szemben minden olyan veszteségért, amelyet őrzési vagy nyilvántartási kötelezettségének gondatlan vagy szándékos elmulasztása okozott. A letétkezelő a BEVA tagja. A kártalanítás ezen intézménye hivatott mérsékelni azokat a károkat, amelyek a befektetőket abból eredően érhetik, hogy a BEVA tag, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni jogos követelésüket. A termék nem betét, ezért semmilyen betétvédelmi rendszer nem vonatkozik rá.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függnek, hogy Ön mennyit fektet be és mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0 %-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.
- 4.000.000 Ft kerül befektetésre.

	Ha Ön 1 év után kilép	**Ha Ön 2 év után kilép**
Teljes költség	315 390 Ft	414 736 Ft
Éves költséghatás*	7,88%	5,05% minden évben

* Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 5,26% lesz a költségek előtt és 0,21% a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 3%-a / 120 000 Ft). Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele		
Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor		Ha Ön 1 év után kilép
Belépési költségek	Az Ön által a befektetés kezdetekor fizetett összeg 3%-a. Ez a legtöbb, amit a forgalmazók felszámíthatnak Önnek. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.	120 000 Ft-ig
Kilépési költségek	Befektetésének 3%-a, mielőtt azt kifizették Önnek. Ez a legtöbb, amit a forgalmazók felszámíthatnak Önnek. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.	120 000 Ft-ig
Folyó költségek (minden évben)		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,79%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	31 600 Ft
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 1,09%-a. Ez a termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vásárlása és eladása során felmerülő költségek becslése. A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	43 790 Ft
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
Teljesítmény díj	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Az Alap ajánlott tartási ideje: 2 év

A termék hosszúkötvény alap, kockázati besorolása a közepesen alacsony, ehhez illeszkedik a javasolt tartási idő.

Az Alap nyilvános, nyílt végű alap, ezért a befektetési jegyek forgalmazása felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, a forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését kivéve a forgalmazó minden banki munkanapon (forgalmazási nap) köteles elfogadni a befektetési jegyre vonatkozó visszaváltási megbízásokat, valamint forgalmazás-elszámolási napot biztosítani. A forgalmazó a befektetési jegyek visszaváltásakor a fenti díjakon felül adott esetben 2%-os büntető jutalékot jutalékot számíthat fel. Büntető jutalék akkor kerül felszámításra, ha:

a) a befektetési jegyek vétele és a visszaváltása között kevesebb, mint 5 banki munkanap telt el;

b) a befektető által visszaváltandó befektetési jegyek értéke meghaladja az 100.000.000 Ft-ot, azaz egyszázmillió forintot és az erre vonatkozó igényét a befektető az Alapkezelő számára írásban nem jelezte legalább a visszaváltást megelőző 5 banki munkanappal korábban (az összeg, a forgalmazó és a dátum megjelölésével).

A fentiek miatt az Ön tényleges költsége jelentősen nőhet, ha 5 banki munkanapnál rövidebb ideig tartja meg befektetését, vagy elmulasztja a fenti bejelentési kötelezettséget, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.

Hogyan tehetek panaszt?

Szóbeli panaszt

(a) személyesen: az Alapkezelő központi ügyintézésének helyén (1133 Budapest, Váci út 116-118.), minden munkanapon, az Alapkezelő munkaideje, illetve nyitvatartási ideje alatt (9.00-17.00 óra között);

(b) telefonon: a Raiffeisen Direkt telefonos ügyfélszolgálaton keresztül a +36 80 488 588 telefonszámon (0-24 óráig a hét minden napján).

Írásbeli panaszt

(a) telefaxon: a 484-4444-es telefax számon, a Raiffeisen Bank, Központi Panaszkezelési Csoportnak címezve; (b) postai úton: a Raiffeisen Bank, Központi Panaszkezelési Csoportnak címezve (Budapest, 1700) (c) személyesen vagy más által - az Alapkezelő központi ügyintézésének helyén (1133 Budapest, Váci út 116-118.) átadott irat útján, melyre munkanapokon 9.00 és 17.00 óra közötti időpontban kerülhet sor; (d) elektronikus levélben: az info@raiffeisen.hu címre küldve.

További fontos információk

Az ebben a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban leírt információk nem tekinthetőek befektetési ajánlásnak, és nem helyettesítik a tanácsadójával való konzultációt.

Az Alap befektetési jegyeinek megvásárlása előtt javasoljuk az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának megismerését.

Közzétételi helyek: a jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján (alapok.raiffeisen.hu), a vezető forgalmazóként eljáró Raiffeisen Bank Zrt. honlapján (www.raiffeisen.hu), és a kozzetetelek.mnb.hu oldalon.

Az Alap elmúlt 10 évre vonatkozó múltbeli teljesítményére vonatkozó információkat és a korábbi teljesítmény-forgatókönyvekhez kapcsolódó számításokat az alábbi linken érheti el: https://alapok.raiffeisen.hu/aktualis/priips_teljesitmeny és https://alapok.raiffeisen.hu /aktualis/priips_forgatokonyv.