


# Raiffeisen-Global-Mix

1/3

Globální balancovaný fond

Registrován v: AT, BG, CZ, DE, HU, IT, LV, PL, SI, SK

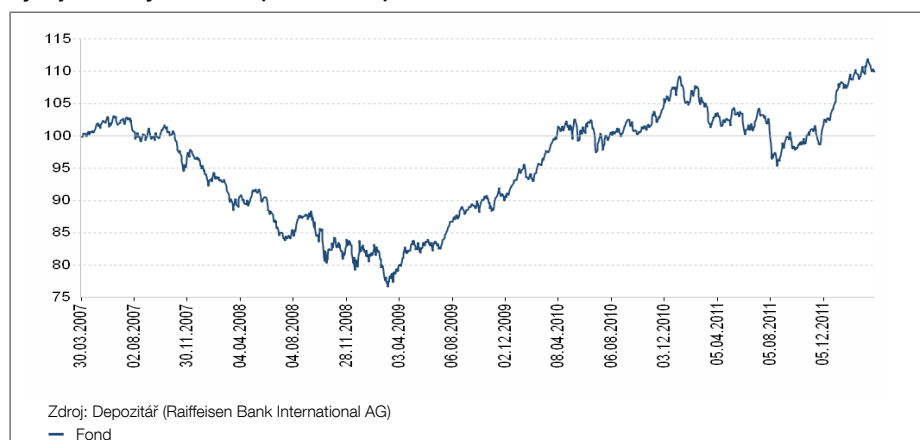
ISIN	Všeobecné údaje fondu	Doporučený investiční horizont
ISIN s reinvesticí výnosů v plné výši (V) AT0000785381	Měna fondu EUR	
	Datum prvního vydání 25.8.1986	
	Účetní rok 16.10. - 15.10.	
	Den výplaty 15.12.	
	Vstupní poplatek max. 2,00 %	
	Správní poplatek 1,25 %	

## Fond k 30.3.2012

Aktuální údaje fondu	
Objem fondu v mil.	143,47
Vypočítaná hodnota/podíl V	810,10
Statistické údaje	
Referenční období	3 roky
Volatilita	7,11
Sharpe Ratio (p. a.)	1,44
Value at Risk	11,69
Maximum Drawdown (%)	-31,01
Short Fall Risk (%)	6,12
Ukazatele	
Platební schopnost	46,86
Běžné náklady <sup>1)</sup>	1,45
Portfolio Turnover Ratio (%)	112,75
Ukazatele pro dluhopisovou část <sup>2)</sup> (59,23 %)	
Ø Splatnost (roky)	2,19
Ø Modifikovaná splatnost	2,15
Ø Výnos (%)	2,67
Ø Čas do splatnosti to next call (v letech)	3,05
Ø Čas do splatnosti to maturity (v letech)	3,08
Ø Kupón (%)	1,94
Ø Rating	AA

<sup>2)</sup> Jsou-li s cennými papíry spojena práva emitenta na předčasnou výpověď (= při příštím callu), vychází se při výpočtu ukazatelů délky, modifikovaná délka a výnosů z doby splatnosti cenných papírů do termínu předčasné výpovědi. Rozhodne-li se emitent právo na předčasnou výpověď neuplatnit, bude odpovídajícím způsobem prodloužena struktura doby splatnosti fondu a změní se i samotné ukazatele. Pravidelné termíny splácení dluhopisů (= při splatnosti) jsou uvedeny ve výročních a pololetních zprávách fondu (v přehledu označení cenných papírů a majetku u jednotlivých cenných papírů). U dluhopisů bez omezení doby splatnosti (tzv. věčné dluhopisy) se počítá s fiktivní dobou splatnosti 40 let.

## Vývoj hodnoty fondu za posledních pět let: 30.3.2007 - 30.3.2012



v % p.a.	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Začátek
<b>Fond</b>	<b>6,17</b>	<b>11,61</b>	<b>1,89</b>	<b>1,49</b>	<b>5,35</b>

Výkonnost fondu stanoví Raiffeisen KAG podle metody OeKB a vychází přitom z údajů vedených depozitářem (při pozastavení výplaty prodejní ceny s přihlédnutím k případným, indikativním hodnotám). Z výkonnosti fondu v minulosti nelze spolehlivě usuzovat na možný vývoj výkonnosti fondu v budoucnu.

Do výpočtu vývoje hodnoty nejsou zahrnuty jednotlivé náklady, a sice vstupní poplatek (max. 2,00 % investované částky) a případný výstupní poplatek (max. 0,00 % z prodávané částky). Podle konkrétní výše mohou tyto poplatky po zahrnutí do výpočtu zhoršovat vývoj hodnoty fondu.

Poznámka pro investory s jinou domácí měnou než je měna fondu: Upozorňujeme na to, že výnos může být v důsledku výkyvu kurzů vyšší nebo nižší.

Zdanění je závislé na osobních poměrech a může podléhat budoucím změnám.

<sup>1)</sup> „Poplatek za správu“ byl vypočítán na základě údajů k 29.12.2011 za předchozích 12 měsíců. „Poplatek za správu“ zahrnuje vlastní poplatek za správu a veškeré další poplatky, které byly uhrazeny v uplynulém roce. Součástí „poplatku za správu“ nejsou transakční náklady. „Poplatek za správu“ se může každý rok lišit. Podrobný přehled všech nákladů zahrnutých do „poplatku za správu“ je uveden v aktuální výroční zprávě v bodě „Náklady“.

V rámci investiční strategie může fond investovat převážně do derivátů.

# Raiffeisen-Global-Mix

2/3

Globální balancovaný fond

Registrován v: AT, BG, CZ, DE, HU, IT, LV, PL, SI, SK

## Investiční zásada/Hlavní zaměření investic

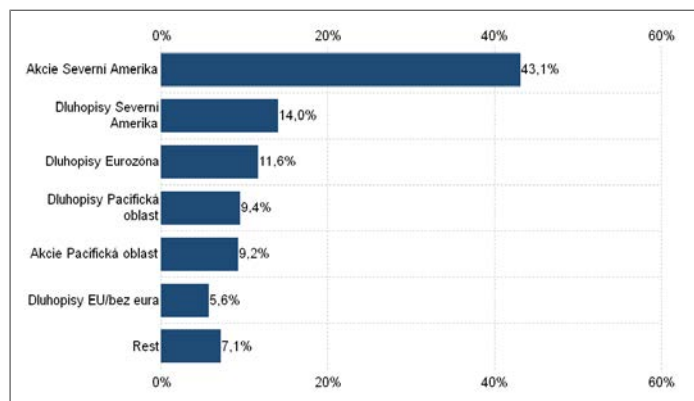
Prostředky fondu jsou investovány zhruba rovným dílem do mezinárodních dluhopisů a akcií. Vzhledem k tomu, že fond Raiffeisen-Global-Mix investuje převážně do dluhopisů a akcií, mohou mít na hodnotu podílu vliv především změny úrokových sazeb a akciových kurzů a také výkyvy měnových kurzů. Fond je vhodný hlavně pro investory, kteří na jedné straně hledají příležitosti k vysokým výnosům z investic do akcií, přičemž jsou si vědomi rizika relativně výrazného kolísání kurzů (tj. akciových kurzů a kurzů měn), na druhé straně chtějí využít výhodu rozložení investice do portfolia dluhopisů.

## Výkonnost/Výhled

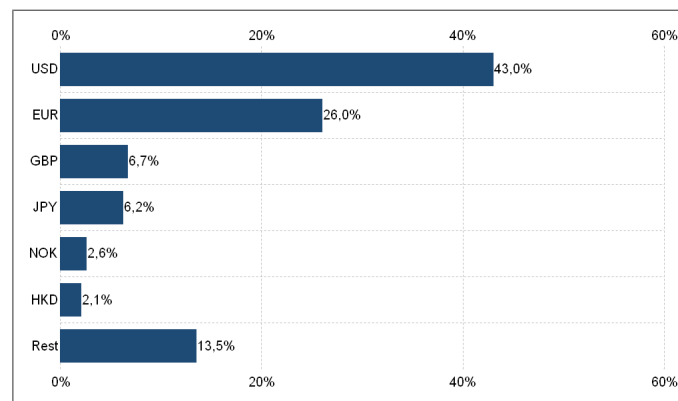
I v březnu projevovali investoři ochotu riskovat. ECB zásobila banky obrovskou likviditou, což podpořilo kurzy většiny cenných papírů. Makroekonomická čísla jsou nejednotná. Zatímco v Evropě a v Číně jsou nepříjemným překvapením, v USA přicházejí dobrá čísla z trhu práce. Za těchto podmínek kurzy dluhopisů mírně klesaly, dolar se vyvíjel bez jasného trendu. Mnohé akcie se díky přílivu dobrých zpráv z podniků vyvíjely i nadále příznivě, zisky si fond vybíral převážně v segmentu surovin a energetiky.

V segmentu dluhopisů fond od začátku roku podstatně zkrátil průměrnou zbývající dobu splatnosti. Akcie jsou i nadále vybírány podle kritérií ocenění, kvalitativních ukazatelů, očekávaného zisku a technických faktorů. Díky tomu je portfolio fondu momentálně široce rozložené. (28.03.2012)

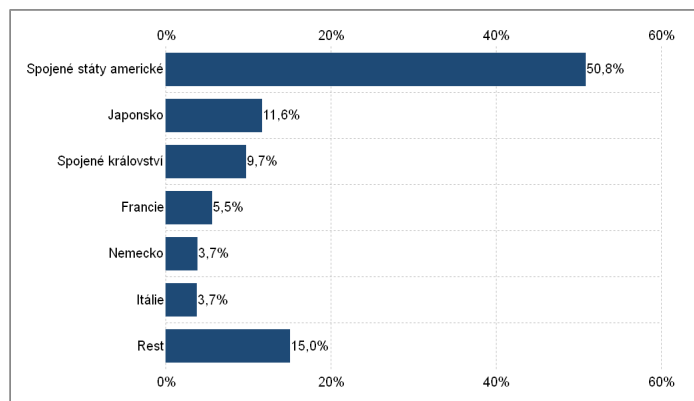
## Struktura fondu podle tříd aktiv - jednotlivé tituly



## Struktura fondu podle měn cenných papírů



## Struktura cenných papírů podle země domicilu



Zveřejněný prospekt a klíčové informace pro investory, resp. zjednodušený prospekt je k dispozici v českém jazyce na internetových stránkách [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com). Všechny údaje a informace byly shromážděny a ověřeny nanejvýš pečlivě. Použití zdroje lze považovat za spolehlivé. Uváděné informace platí k datu aktualizace. Přesto neneseme odpovědnost ani neposkytujeme žádnou záruku za správnost a úplnost poskytovaných informací.

# Raiffeisen-Global-Mix

3/3

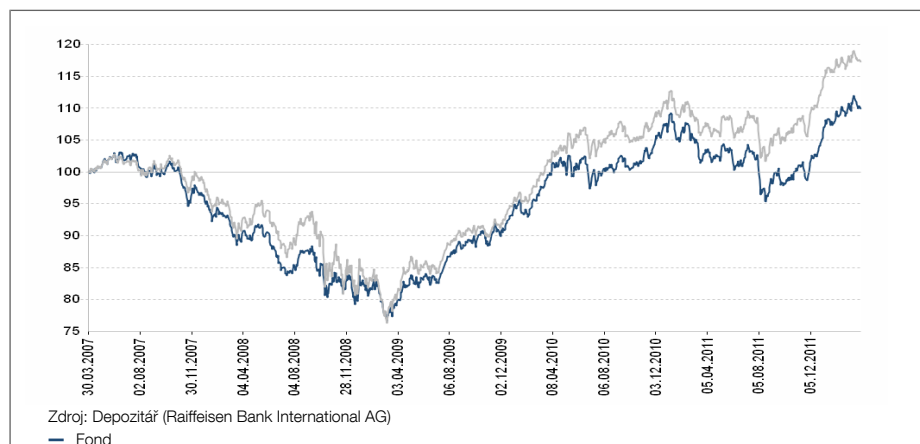
Globální balancovaný fond

Registrován v: AT, BG, CZ, DE, HU, IT, LV, PL, SI, SK

## Market

MSCI World AC Index	50,00%
JPM Global Government Bond ex Japan	39,00%
JPM Daily Japan Government Bond	5,00%
JPM EMBI Global Constr Composite	2,00%
JPMorgan GBI-EM Global Diversified Composite	2,00%
JPMorgan GBI-EM Poland local	0,65%
JPM Euro EMBI Global Diversified Europe	0,40%
JPMorgan GBI-EM Hungary local	0,35%
JPMorgan GBI-EM Turkey local	0,25%
JPMorgan GBI-EM Czech Republic local	0,15%
JPMorgan GBI-EM Russia local	0,10%
JPMorgan ELM I Plus Romania local	0,10%

## Vývoj hodnoty fondu za posledních pět let: 30.3.2007 - 30.3.2012



v % p.a.	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Začátek
Fond	6,17	11,61	1,89	1,49	5,35
Market	8,82	13,62	3,22	2,48	n.a.

Výkonnost fondu stanoví Raiffeisen KAG podle metody OeKB a vychází přitom z údajů vedených depozitářem (při pozastavení výplaty prodejní ceny s přihlednutím k případným, indikativním hodnotám). Z výkonnosti fondu v minulosti nelze spolehlivě usuzovat na možný vývoj výkonnosti fondu v budoucnu.

Do výpočtu vývoje hodnoty nejsou zahrnuty jednotlivé náklady, a sice vstupní poplatek (max. 2,00 % investované částky) a případný výstupní poplatek (max. 0,00 % z prodávané částky). Podle konkrétní výše mohou tyto poplatky po zahrnutí do výpočtu zhoršovat vývoj hodnoty fondu.

Poznámka pro investory s jinou domácí měnou než je měna fondu: Upozorňujeme na to, že výnos může být v důsledku výkyvu kurzů vyšší nebo nižší.

## Výkonnost podle kalendářních roků

