

Raiffeisen-Global-Rent (R)


1/3

Globální dluhopisy

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

Rating



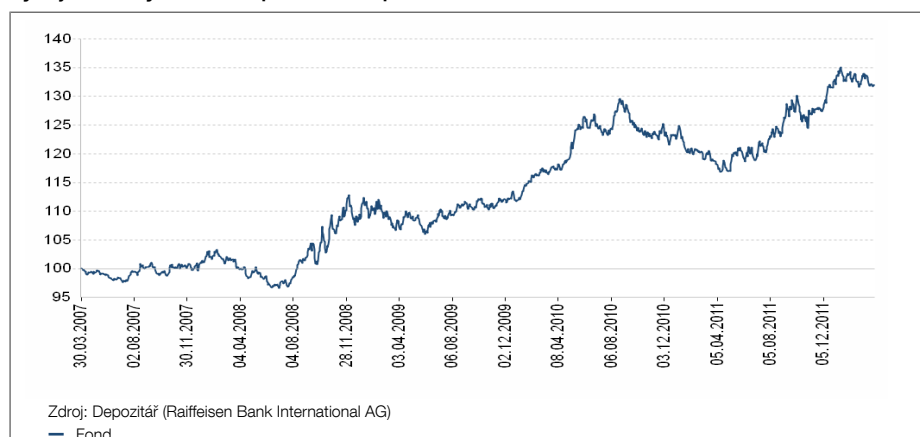
ISIN	Všeobecné údaje fondu	Doporučený investiční horizont
ISIN s reinvesticí výnosů v plné výši (V) AT0000785340	Měna fondu EUR	
	Datum prvního vydání 20.6.1988	
	Účetní rok 01.02. - 31.01.	
	Den výplaty 01.04.	
	Vstupní poplatek max. 1,50 %	
	Správní poplatek 0,72 %	

Fond k 30.3.2012

Aktuální údaje fondu	
Objem fondu v mil.	278,10
Vypočítaná hodnota/podíl V	87,83
Statistické údaje	
Referenční období	3 roky
Volatilita	7,07
Sharpe Ratio (p. a.)	0,83
Value at Risk	11,63
Maximum Drawdown (%)	-10,22
Short Fall Risk (%)	17,69
Ukazatele	
Platební schopnost	10,77
Běžné náklady ¹⁾	0,73
Portfolio Turnover Ratio (%)	29,72
Ukazatele pro dluhopisovou část ²⁾ (99,42 %)	
Ø Splatnost (roky)	5,14
Ø Modifikovaná splatnost	5,04
Ø Výnos (%)	2,67
Ø Čas do splatnosti to next call (v letech)	6,86
Ø Čas do splatnosti to maturity (v letech)	6,91
Ø Kupón (%)	3,72
Ø Rating	AA

²⁾ 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
Fond	11,28	6,77	5,71	3,98	5,90

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. 1,50 % 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.

¹⁾ „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-Rent (R)

2/3

Globální dluhopisy

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

Rating



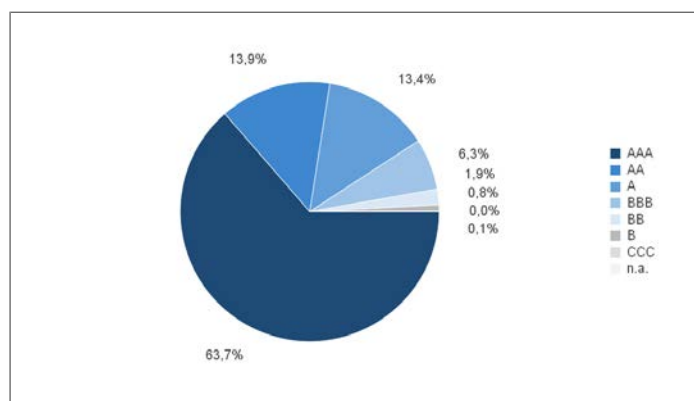
Investiční zásada/Hlavní zaměření investic

Fond Raiffeisen-Global-Rent investuje převážně do dluhopisů severoamerických, evropských nebo asijských emitentů. Aktivní řízení portfolia fondu se týká celého spektra dob splatnosti. Vzhledem k tomu, že fond Raiffeisen-Global-Rent investuje převážně do dluhopisů, mohou mít na jeho hodnotu vliv především změny úrokových sazeb a kolísání měnových kurzů. Fond je vhodný především pro ty investory, kteří chtějí využít výhodu rozložení investice do portfolia dluhopisů jako doplněk k přímým investicím.

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. Fond zvýšil podíl USD, CAD, SEK a NOK a naopak snížil podíl JPY a AUD. Bylo sníženo úrokové riziko. Světová ekonomika momentálně statečně bojuje. Další výhled bude záviset jednak na vývoji dluhové krize v Evropě, jednak na tom, jaká bude fiskální politika USA a zda tamní centrální banka zvolí ještě expanzivnější měnovou politiku. Zároveň sílí rizika v podobě dražší ropy, slabšího ekonomického růstu v Číně a opětovného neklidu na politické scéně během předvolebního boje v USA. Kurzy dluhopisů na mezinárodních trzích i kurz amerického dolaru by se měly udržet na stávající úrovni. (28.03.2012)

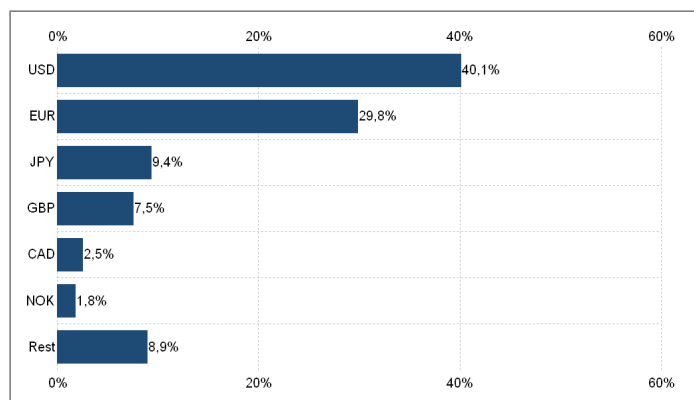
Struktura cenných papírů podle ratingu



Největší dluhopisová pozice v majetku fondu

5,125 % US TREASURY 06-16	3,13%
4,25 % REP. FSE O.A.T. 03-19	2,98%
2,375 % US TREASURY 09-14	2,57%
6,25 % USA-TREASURY 93-23	1,98%
3,75 % B.T.P. 06-16	1,98%
1,05 % DEV.BK JAPAN 03-23	1,94%
5,00 % TREASURY STK 02-14	1,88%
4,75 % TREASURY STK 05-20	1,88%
4,50 % B.T.P. 04-20	1,86%
6,00 % GB U. NORDIRL. 98-28	1,75%

Struktura fondu podle měn cenných papírů



Zveřejněný prospekt a klíčové informace pro investory, resp. zjednodušený prospekt je k dispozici v českém jazyce na internetových stránkách www.rcm-international.com. Všechny údaje a informace byly shromážděny a ověřeny nanejvýš pečlivě. Použité 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-Rent (R)

3/3

Globální dluhopisy

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

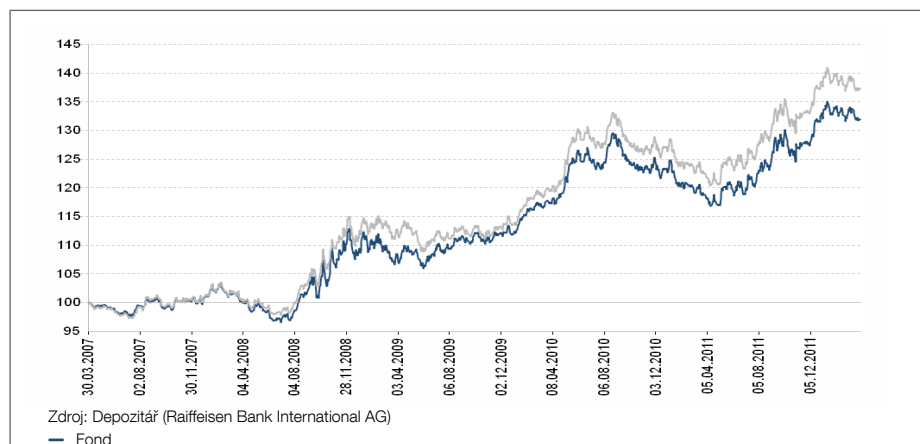
Rating



Market

JPM Global Government Bond ex Japan	78,00%
JPM Daily Japan Government Bond	10,00%
JPM EMBI Global Constr Composite	4,00%
JPMorgan GBI-EM Global Diversified Composite	4,00%
JPMorgan GBI-EM Poland local	1,30%
JPM Euro EMBI Global Diversified Europe	0,80%
JPMorgan GBI-EM Hungary local	0,70%
JPMorgan GBI-EM Turkey local	0,50%
JPMorgan GBI-EM Czech Republic local	0,30%
JPMorgan GBI-EM Russia local	0,20%
JPMorgan ELMi Plus Romania local	0,20%

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	11,28	6,77	5,71	3,98	5,90
Market	12,27	6,82	6,56	4,25	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. 1,50 % 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

