


Raiffeisen-TopSelection-Garantiefonds

1/2

Zajištěný fond

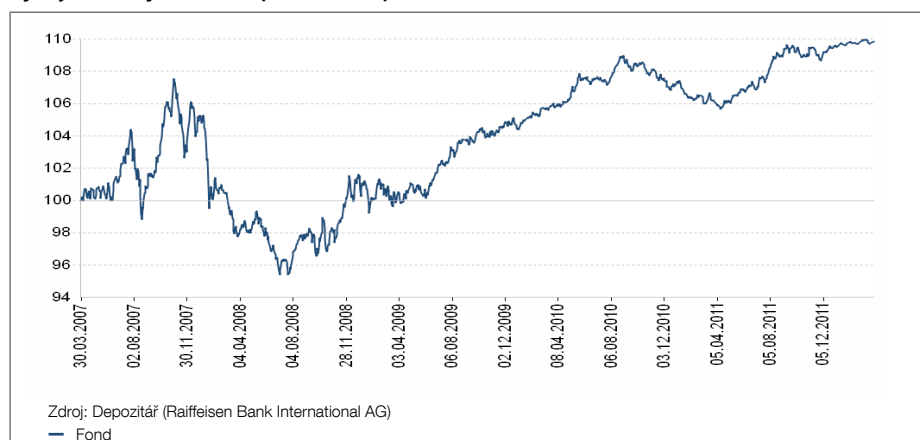
Registrován v: AT, CZ, HU, IT, PL, SI

ISIN	Všeobecné údaje fondu	Doporučený investiční horizont
ISIN s reinvesticí výnosů v plné výši (V)	Měna fondu	
AT0000A014G0	Datum prvního vydání	
	Účetní rok	
	Den výplaty	
	Vstupní poplatek max.	
	Správní poplatek	

Fond k 30.3.2012

Aktuální údaje fondu	
Objem fondu v mil.	86,41
Vypočítaná hodnota/podíl V	110,32
Statistické údaje	
Referenční období	3 roky
Volatilita	1,97
Ukazatele	
Běžné náklady ¹⁾	1,20
Portfolio Turnover Ratio (%)	23,28
Podíl dluhopisů (%) ²⁾	89,70
²⁾ včetně příslušných derivátů	
Ukazatele pro dluhopisovou část ³⁾	
Ø Splatnost (roky)	1,42
Ø Modifikovaná splatnost	1,41
Ø Výnos (%)	1,04
Ø Čas do splatnosti to next call (v letech)	1,57
Ø Čas do splatnosti to maturity (v letech)	1,58
Ø Kupón (%)	1,99
Ø Rating	AAA
³⁾ Jsou-li s cennými papíry spojena práva emitenta na předčasnou výpověď (= při příštím callu), vychází se při výpočtu ukazatelů durace, modifikovaná durace 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	3,60	3,04	1,89	-	1,84

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 fondu nejsou zahrnuti jednotlivé náklady, a sice vstupní poplatek (max. 3,00 % 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.

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“.

POZNÁMKA: V závislosti na údajích garančního modelu se Podíl v globálních dluhopisových a akciových fondech pohybuje mezi 0 % a 100 %.

Garance platí jen na konci doby splatnosti. Poskytovatel záruky: Barclays Bank PLC

V případě rizik spojených se zárukou odkazujeme na zveřejněný prospekt fondu. V závislosti na vývoji na kapitálových trzích může využívání modelu řízení rizik (Constant Proportion Portfolio Insurance Model, CPP) za účelem zajištění záruky za vložený kapitál vést ke změně podílu mezi rizikovou a výnosovou složkou portfolia (tvořenou akciemi, resp. akciovými fondy) a zajišťovací složkou (tvořenou dluhopisy, resp. dluhopisovými fondy) nebo k investování do zajišťovacích derivátů. To může snižovat šance na výnosy. V tom nejméně výhodném případě může být výnosová složka snížena až na nulu a až do konce doby investice pak nemusí být znovu obnovena (snaha o zachování vloženého kapitálu). Výnosy ze zajišťovací složky se používají k zajištění záruky za vložený kapitál.

Statuty fondu Raiffeisen-TopSelection-Garantiefonds byly schváleny rakouským úřadem pro dohled nad finančním trhem FMA. Více než 35 % majetku smí Raiffeisen-TopSelection-Garantiefonds investovat do cenných papírů/nástrojů peněžního trhu těchto emitentů: Rakousko, Německo, Belgie, Finsko, Francie, Nizozemsko.

Raiffeisen-TopSelection-Garantiefonds

2/2

Zajištěný fond

Registrován v: AT, CZ, HU, IT, PL, SI

Investiční zásada/Hlavní zaměření investic

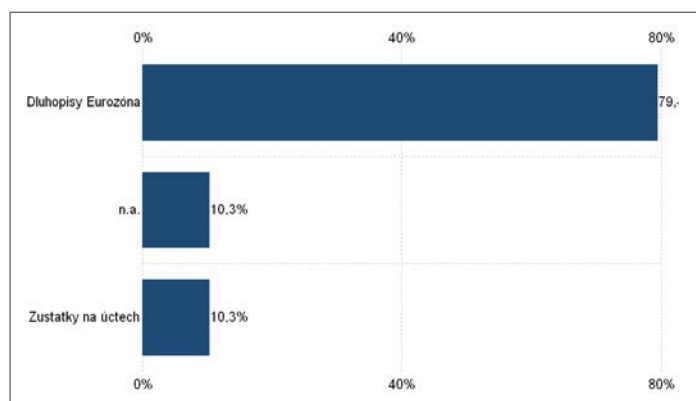
Raiffeisen-TopSelection garantovaný fond je vhodný pro investory, kteří se chtějí podílet na rozvoji východní Evropy, euroasijského a pacifického prostoru a rozvíjejících se trhů, chtějí využít příležitosti k vysokým výnosům – a to vše bez rizika ztráty díky záruce za vložený kapitál. Model záruky řídí podíl nadějných investic, přičemž jejich podíl může tvořit až 100 %. Investiční doba fondu obnáší 7 let a skončí 6.11.2013 vyplacením celého jmění fondu. Zaručená výplata obnáší alespoň 100,-- euro na podíl resp. 80 % nejvyšší dosažené hodnoty během doby investice. Týká se pouze majitelů podílů, kteří je upsali v době do 3.11.2006. Při předčasném zpětném odprodeji podílů záruka neplatí, jsou pak odkupovány za každodenně nově stanovovanou odkupní cenu.

Výkonnost/Výhled

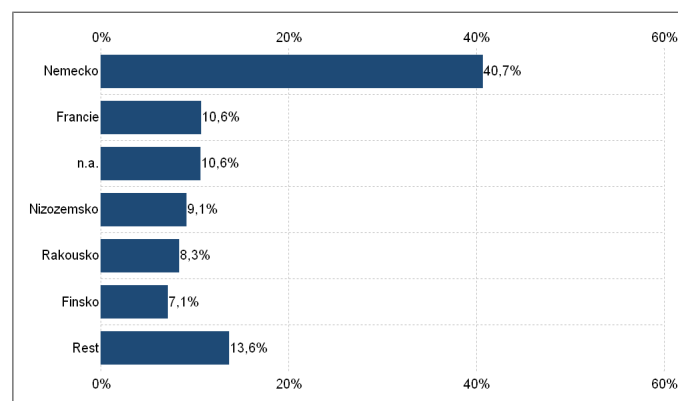
Díky rostoucím kurzům podfondů vykázal fond za březen kladný výsledek. Podíl akciových fondů zůstává až do konce doby platnosti tohoto garantovaného fondu nulový, proto fond už nebude moci vydělat na případném opětovném růstu kurzů akcií.

Řecko dostalo úvěr, takže je po problému? Tak jednoduché to nejspíš nebude, přesto se investorům v posledních týdnech zlepšuje nálada. Možná se tím podařilo odvrátit recesi, možná bude jenom o něco mírnější, výsledky hospodaření podniků byly ale vesměs příznivé. Přestože kurzy momentálně rostou, neznamená to, že bychom se zbavili příčiny krize eurozóny. Rozhodně zatím není důvod jásat. (23.03.2012)

Struktura fondu podle tříd aktiv - jednotlivé tituly



Struktura cenných papírů podle země domicilu



Struktura cenných papírů podle ratingu

