

Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (R)

Současné zaměření fondu

Fond Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (R) je dluhopisový fond, jenž v celosvětovém měřítku investuje převážně v příslušných místních měnách do státních dluhopisů těch zemí, které na základě řady fundamentálních ukazatelů vykazují nejlepší celkové hospodářské a finanční výsledky resp. které se v tomto ohledu v nedávné minulosti nejvíce zlepšily. Fond je vhodný zejména pro investory, kteří chtějí využít výnosových šancí celosvětově široce diverzifikovaného investování do státních dluhopisů a zároveň si jsou vědomi vyšších rizik, která jsou s tím spojena. Taková rizika sahají například od nevýhodného vývoje měn a větších výkyvů kurzů až po možnost kapitálových ztrát v případě vyššího vzestupu úrokových sazeb na dluhopisových trzích.

Fond je spravován aktivně bez zohlednění referenční hodnoty.

Ukazatel rizik ²



Nižší riziko

Vyšší riziko

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	8.11.2010
Objem fondu v mil.	77,22
Účetní rok	01.11. - 31.10.
Bloomberg-Ticker	RAIFGRV
ISIN s reinvesticí výnosů v plné výši (V)	AT0000A0P7X4

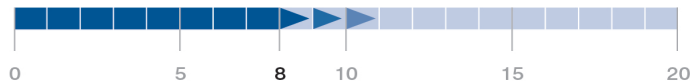
Z vývoje hodnoty v minulosti nelze spolehlivě usuzovat na vývoj fondu v budoucnu.

Vývoj hodnoty fondu 5 let: 31.1.2020 - 31.1.2025



Zdroj: Depozitář (Raiffeisen Bank International AG)

Doporučený investiční horizont



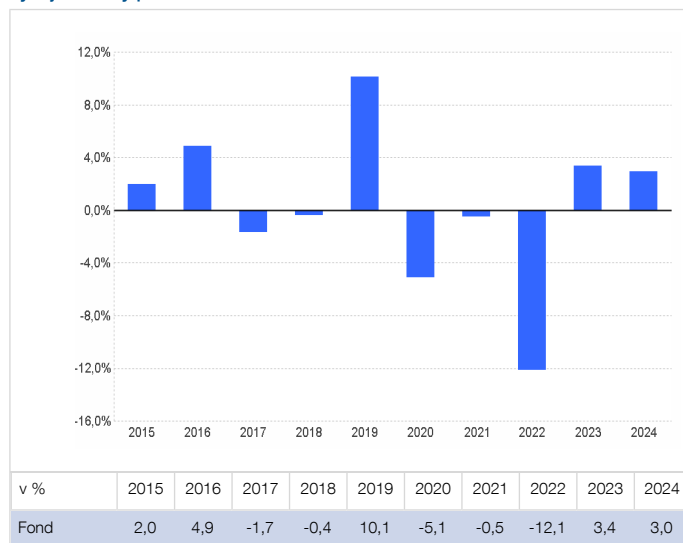
Komentář manažerů fondu

Ceny dluhopisů měly v lednu mírně slabší tendenci. Solidní ekonomické údaje z USA a první kroky prezidenta Trumpa měly na trh s dluhopisy omezený dopad. Místní měny rozvíjejících se trhů se v novém roce držely o něco lépe než pozice zemí G10.

V rámci ročního bodového hodnocení byly na konci dubna 2024 provedeny první změny pozic. Byly prodány slovenské, mexické, australské a novozélandské státní dluhopisy, zatímco irské a indonéské dluhopisy byly redukovány. Naopak byly nakoupeny české, maďarské a polské státní dluhopisy a zvýšena kvóta malajských dluhopisů.

Globální cyklus snižování úrokových sazeb je v plném proudu a slabý růst v eurozóně povede k dalšímu snižování úrokových sazeb ze strany ECB. (23.01.2025)

Vývoj hodnoty podle kalendářních roků



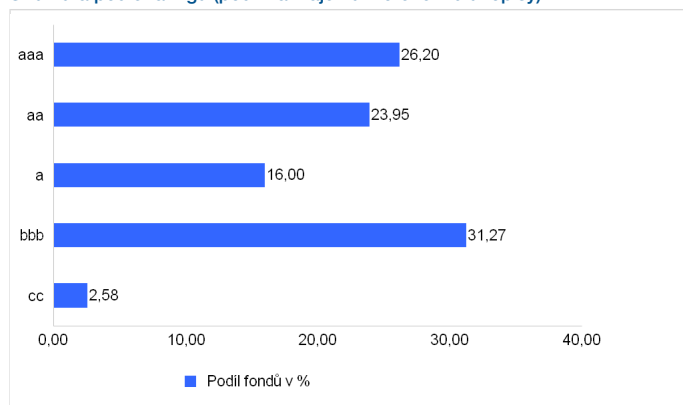
Zdroj: Depozitář (Raiffeisen Bank International AG)

Výkonnost počítá společnost Raiffeisen KAG podle metody Rakouské kontrolní banky (OeKB) na základě zveřejněných cen fondu. Podrobné informace o výpočtu jsou uvedeny na následující straně. ¹

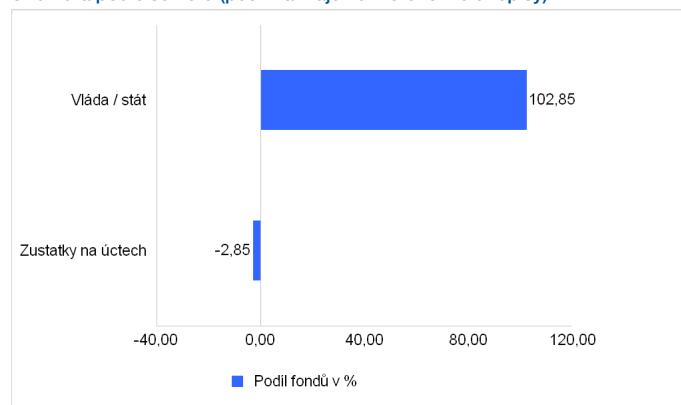
Scénáře výkonnosti jsou uvedeny ve sdělení klíčových informací.

Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (R)

Struktura podle ratingu (podíl na majetku tvořeném dluhopisy)



Struktura podle sektorů (podíl na majetku tvořeném dluhopisy)



Údaje o tranších

	ISIN	Emise
ISIN s reinvesticí výnosů v plné výši (V)	AT0000A0P7X4	15.4.2011
Výstupní poplatek max. (%)		-
Běžné náklady (%) ³		1,22
z toho poplatek za správu (%)		0,96

Výkonnostní poplatky: K tomuto produktu se neúčtuje žádný výkonnostní poplatek.
Správcovská společnost upozorňuje na to, že si prodejní místo může při nákupu a/nebo odkupu podílových listů účtovat poplatky.

Rizikové ukazatele

Volatilita (% p. a., 3 roky)	6,82
Sharpe Ratio (p. a., 3 roky)	-0,54
Maximum Drawdown (míra rizika v %, od založení fondu)	-21,70

Ukazatele (základ objemu dluhopisů) ⁴

Ø Výnos (%)	3,17
Ø Čas do splatnosti (v letech)	8,47
Ø Splatnost (roky)	5,84
Ø Kupón (%)	3,44
Ø Rating	a

V rámci investiční strategie lze investovat převážně (s ohledem na riziko, jež je s tím spojeno) do derivátů.

Toto je marketingové sdělení. 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.

Zveřejněné prospekty resp. informace pro investory podle § 21 AIFMG (rakouského zákona o správcích alternativních investičních fondů) v angličtině a základní české informační materiály fondů společnosti Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. disponující povolením k distribuci v České republice jsou k dispozici na webových stránkách www.rcm-international.com/RCMCZ v sekci „Prices and Documents“ („Ceny a dokumenty“) a v Raiffeisenbank, a. s. (Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4). Souhrnný přehled práv investorů je uveden v německém a anglickém jazyce pod následujícím odkazem: <https://www.rcm.at/corporategovernance>. Dovolujeme si Vás upozornit na to, že společnost Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. může zrušit opatření pro distribuci podílových listů fondů mimo domicil fondu Rakousko.

¹ Raiffeisen KAG vypočítává vývoj hodnoty na základě zveřejněné ceny fondu podle metody OeKB. Při výpočtu vývoje hodnoty se neberou v úvahu jednotlivé náklady, například transakční poplatky, srážka při vydání, srážka při odkupu, depozitní poplatky investora a daně. Pokud by se tyto náklady braly v úvahu, měly by na vývoj hodnoty snižující vliv. Vývoj hodnoty v minulosti není spolehlivým ukazatelem vývoje hodnoty v budoucnosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet zcela odlišně. Prezentace Vám umožňuje posoudit, jak byl fond spravován v minulosti. 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.

² Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 8 let.

³ Jedná se o průběžné náklady, které vzniknou, jestliže investici po jednom roce ukončíte. Průběžné náklady se skládají z poplatků za správu a z ostatních správních nebo provozních nákladů (Odhad založený na skutečných nákladech za minulý rok) a transakčních nákladů (odhad nákladů, které vznikají, když správcovská společnost pro fond kupuje nebo prodává základní investice. Skutečná částka závisí na tom, kolik investic správcovská společnost nakoupí a prodá). Hodnota podle sdělení klíčových informací platného v době přípravy informací.

⁴ U cenných papírů, ke kterým se váže právo na předčasné vypovězení, se k tomuto právu přihlíží při výpočtu dluhopisových ukazatelů. Pokud emitenti od případné předčasné výpovědi upustí, vede takový krok k příslušnému prodloužení struktury doby splatnosti a tudíž ke změně uvedených ukazatelů.