



Raiffeisen-Dollar-ShortTerm-Rent

1/2

Krátkodobé dolárové dlhopisy

ISIN	Všeobecné údaje fondu	Doporučený investičný horizont v rokoch												
ISIN s úplnou reinvestíciou výnosov (V) AT0000785456	<table border="1"> <tr> <td>Mena fondu</td> <td>USD</td> </tr> <tr> <td>Dátum založenia fondu</td> <td>25.3.1997</td> </tr> <tr> <td>Účtovný rok</td> <td>16.11. - 15.11.</td> </tr> <tr> <td>Dátum výplaty výnosov</td> <td>15.01.</td> </tr> <tr> <td>Vstupný poplatok</td> <td>1,00 %</td> </tr> <tr> <td>Poplatok za správu</td> <td>0,50 %</td> </tr> </table>	Mena fondu	USD	Dátum založenia fondu	25.3.1997	Účtovný rok	16.11. - 15.11.	Dátum výplaty výnosov	15.01.	Vstupný poplatok	1,00 %	Poplatok za správu	0,50 %	 <p>Riziková tolerancia investora</p> 
Mena fondu	USD													
Dátum založenia fondu	25.3.1997													
Účtovný rok	16.11. - 15.11.													
Dátum výplaty výnosov	15.01.													
Vstupný poplatok	1,00 %													
Poplatok za správu	0,50 %													

Fond k 30.9.2010

Aktuálne údaje fondu

Celkový majetok fondu v mil.	63,80
Vypočítaná hodnota/podiel V	154,12

Štatistické údaje

Referenčné obdobie	3 roky (rokov)
Volatilita (v % p. a.)	1,69
Sharpe Ratio (p. a.)	0,56
Value at Risk (95 %, 1 rok)	2,79
Tracking Error (% p. a.)	1,38
Maximum Drawdown (%)	-1,88
Short Fall Risk (%)	6,22
Information Ratio	-0,80

Ukazovatele

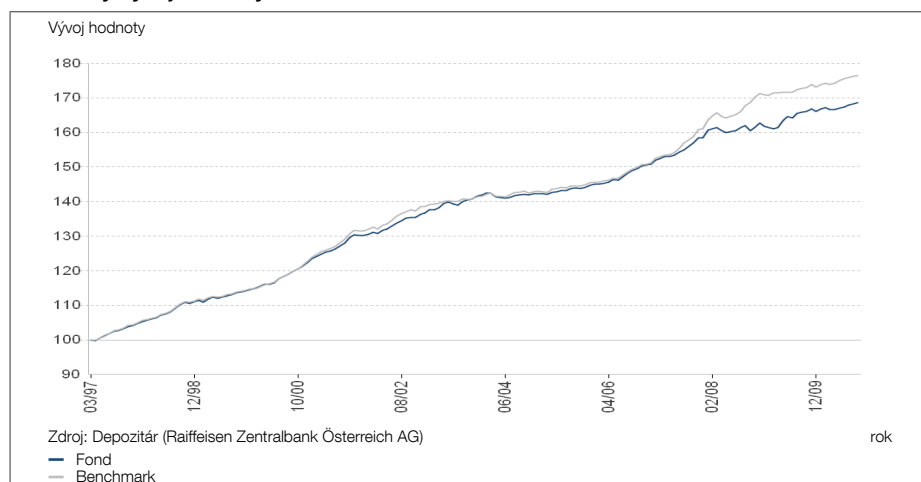
Platobná schopnosť	4,97
Total Expense Ratio (%)	0,66
Portfolio Turnover Ratio (%)	111,92

Ukazovatele pre dlhopisovú časť *) (100,00 %)

Ø Durácia (v rokoch)	1,59
Ø Modifikovaná durácia	1,59
Ø Výnos (%)	0,68
Ø Čas do splatnosti Next Call (v rokoch)	1,78
Ø Čas do splatnosti Maturity (v rokoch)	1,78
Ø Kupón (%)	1,55
Ø Rating	AAA

*) Pokiaľ sú cenné papiere vybavené právom emitenta na predbežné vypovedanie (= Next Call), uvedie sa doba splatnosti cenných papierov fondu do termínu predbežného vypovedania. Ak by sa emitenti rozhodli, napriek bežnej praxi na trhu, upustiť od predbežnej výpovede, spôsobí to tomu zodpovedajúce predĺženie štruktúry fondu podľa dôb splatnosti. Regulárne doby splatnosti dlhopisov (= maturity) sú uvedené vo výročných a polročných správach o hospodárení fondu (podľa označenia cenných papierov v súpise majetku fondu).

Historický vývoj hodnoty: 25.3.1997 - 30.9.2010



v % p.a.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	Začiatok
Fond	1,66	2,63	3,21	3,47	3,94
Benchmark	2,16	3,76	4,07	3,94	4,29

Váha v benchmarku

JPM Daily US Government Bond 1-3y	75,00%
JPM US CASH 3M Index	25,00%

Zverejnený prospekt tohto fondu vo svojom aktuálnom znení vrátane všetkých zmien od prvého zverejnenia majú záujemcovia k dispozícii na adrese www.rcm-international.com/sk, ako aj na mieste určenom na platby a predaj podielových listov v Ťatra banke a.s., Bratislava 55, Hodžovo nám. 3. Výkonnosť fondu počíta spoločnosť Raiffeisen KAG podľa metodiky Rakúskej kontrolnej banky OeKB na základe údajov od depozitára a vykazuje ich bez započítania výdavkov na vydávanie a spätný nákup podielových listov (v prípade pozastavenia vyplácania nákupnej ceny na základe indikatívnych hodnôt). Predajné a odkupné poplatky sa pritom nezohľadňujú. Výkonnosť v minulosti nevytvára predpoklady budúceho vývoja investičného podielového fondu. Upozornenie pre investorov z krajín, ktoré nepoužívajú ako národnú menu euro, prípadne nepoužívajú ako národnú menu americký dolár, prípadne investujú do fondu denominovaného v amerických dolároch: Upozorňujeme na to, že výnosy môžu stúpať alebo klesať v dôsledku výkyvov menových kurzov. Daňový režim závisí od osobných pomerov a môže podliehať budúcim zmenám. Všetky údaje a informácie boli zostavené a preverené s najvyššou starostlivosťou; zdroje použitých dát sú dôveryhodné. Údaje nadobúdajú platnosť odo dňa ich aktualizácie. Za pravdivosť a úplnosť informácií nepreberáme zodpovednosť.

Raiffeisen-Dollar-ShortTerm-Rent

2/2

Krátkodobé dolárové dlhopisy

Cieľ investovania/Ťažisko investovania

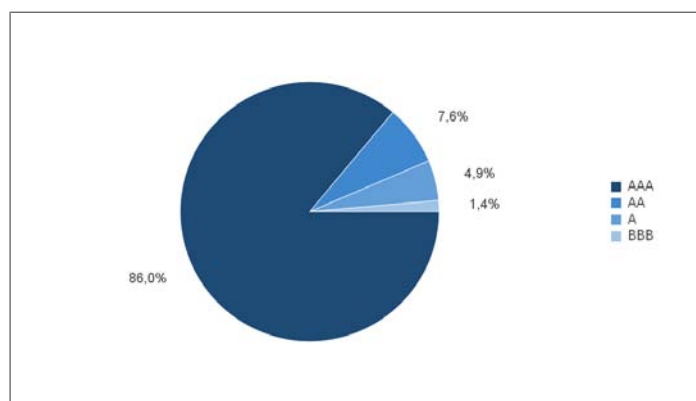
Fond Raiffeisen-Dollar-ShortTerm-Rent investuje prevažne do dlhopisov v dolárových menách (USD, CAD, NZD, AUD) s dobou splatnosti do 5 rokov. Keďže fond investuje prevažne do dlhopisov, majú na vývoj hodnoty podielu vplyv predovšetkým zmeny úrokov. Pre investorov v USD nevzniká menové riziko, pre investorov v eurách ovplyvňuje vývoj hodnoty výmenný kurz. Fond je vhodný predovšetkým pre investorov, ktorí chcú ako alternatívu k priamej investícii v dolároch využiť výhodu diverzifikovaného portfólia dlhopisov.

Výkonnosť/Výhľad

Kurzy amerických štátnych dlhopisov s krátkou lehotou splatnosti v septembri v dôsledku opät' o niečo lepších ekonomických ukazovateľov ďalej stúpali, a to aj napriek naďalej rastúcej ochote púšťať sa do rizikových investícií. Príčinou bolo posledné zasadanie americkej centrálnej banky, ktoré naznačilo opätovný nákup amerických štátnych dlhopisov, aby sa zabránilo príliš nízkej inflácii. Fond sa vyvíjal lepšie ako trh, pretože úrokové riziko bolo o niečo vyššie. Dolár je mierne zaistený.

Americké hospodárstvo pokračuje v zotavovaní, jeho nízke tempo je však pre určité štrukturálne problémy sklamaním. Opätovnému prepadu do recesie sa zabráni len vtedy, ak sa neobjavia žiadne hospodárske a politické chyby. Naďalej sú preto potrebné opatrenia v oblasti peňažnej a fiškálnej politiky. Dlhopisy s krátkou lehotou splatnosti majú vďaka tomu stále dobrú podporu a dolár zostáva bezpečným prístavom. (28.09.2010)

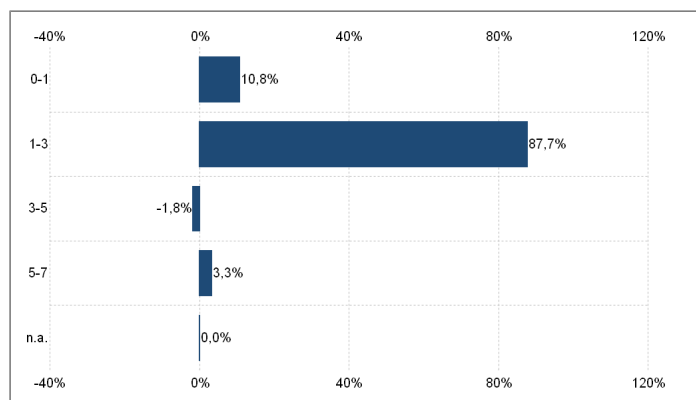
Štruktúra cenných papierov podľa ratingu



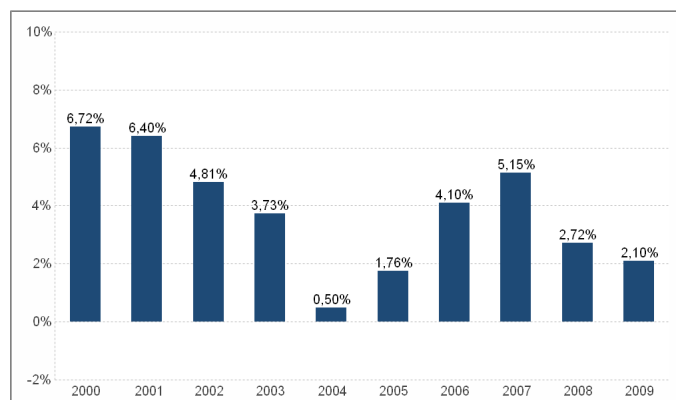
Najväčšie dlhopisové pozície vo fonde

1,375% US TREASURY 09-12	11,19%
0,75 % US TREASURY 09-11	9,08%
1,125% US TREASURY 09-12	8,57%
2,50 % US TREASURY 08-13	7,64%
1,75 % US TREASURY 08-11	7,60%
1,375% US TREASURY 10-13	6,88%
1,375% US TREASURY 09-12	5,61%
1,125% US TREASURY 10-13	4,78%
0,75 % US TREASURY 10-12	3,95%
1,125% US TREASURY 09-12	3,19%

Štruktúra fondu po dobe splatností (Call)



Výkonnosť podľa kalendárnych rokov



Zverejnený prospekt tohto fondu vo svojom aktuálnom znení vrátane všetkých zmien od prvého zverejnenia majú záujemcovia k dispozícii na adrese www.rcm-international.com/sk, ako aj na mieste určenom na platbu a predaj podielových listov v Tatra banke a.s., Bratislava 55, Hodžovo nám. 3. Výkonnosť fondu počíta spoločnosť Raiffeisen KAG podľa metodiky Rakúskej kontrolnej banky OeKB na základe údajov od depozitára a vykazuje ich bez započítania výdavkov na vydávanie a spätný nákup podielových listov (v prípade pozastavenia vyplácania nákupnej ceny na základe indikatívnych hodnôt). Predajné a odkupné poplatky sa pritom nezohľadňujú. Výkonnosť v minulosti nevytvára predpoklady budúceho vývoja investičného podielového fondu. Upozornenie pre investorov z krajín, ktoré nepoužívajú ako národnú menu euro, prípadne nepoužívajú ako národnú menu americký dolár, prípadne investujú do fondu denominovaného v amerických dolároch: Upozorňujeme na to, že výnosy môžu stúpať alebo klesať v dôsledku výkyvov menových kurzov. Daňový režim závisí od osobných pomerov a môže podliehať budúcim zmenám. Všetky údaje a informácie boli zostavené a preverené s najväčšou starostlivosťou; zdroje použitých dát sú dôveryhodné. Údaje nadobúdajú platnosť odo dňa ich aktualizácie. Za pravdivosť a úplnosť informácií nepreberáme zodpovednosť.