

## Obiectivul fondului

Obiectivul fondului este plasarea resursele financiare atrase in instrumente financiare cu venit fix in scopul obtinerii unei rentabilitati superioare nivelului ratelor dobanzilor la depozitele bancare in USD, in conditiile asumarii unui nivel de risc redus si a mentinerii unui grad adecvat de lichiditate.

Datorita universului investitional sarac in instrumente denumite in USD care sa reflecte conditiile specifice pietei romanesti, fondul investeste o mare parte din active in alte valute (de exemplu obligatiuni denumite in EUR). Prin intermediul unor operatiuni de acoperire a riscului valutar, randamentele respectivelor instrumente sunt convertite in USD, fondul fiind izolat de evolutia raportului de schimb intre USD si celelalte valute in care fondul investeste. Astfel, investitiile fondului in alte valute nu reflecta anticiparile privind evolutia cursului de schimb dintre dolar si respectivele valute, ci asteptarile privind performanta respectivelor instrumente dupa deducerea costului convertirii acestor randamente in USD.

## Avantajele fondului

**Siguranta:** Oferă acces facil la un portofoliu de instrumente si strategii de investitii extrem de complexe, care ar fi aproape imposibil de replicat in mod individual.

**Randament:** Oferă posibilitatea obtinerii de randamente superioare celor obtinute din plasamentele facute in instrumente clasice de economisire (depozite, conturi de economii, etc).

**Lichiditate:** Desi perioada recomandata de detinere este de 1 an, fondul ofera investitorilor posibilitatea de a depune sau retrage oricand sume din fond, fara a pierde randamentul acumulat.

## Date generale

Denominare	USD
Data lansarii	20.10.2010
Activ net (milioane USD)	59.13
Numar de investitori	1,086
VUAN <sup>1</sup>	1,399.6379
Modified duration <sup>2</sup>	3.83
Randamentul mediu al instrumentelor din portofoliu	5.85%
Costuri administrative si de operare a fondului <sup>3</sup>	1.23%
■ din care: comision de administrare	1.00%
Perioada de detinere recomandata	minim 1 an

Prin politica sa privind investitiile, Fondul se adreseaza cu precadere investitorilor avand un profil de risc conservator.

## Grad de risc

Risc scazut

Risc ridicat



Randamente reduse

Randamente ridicate

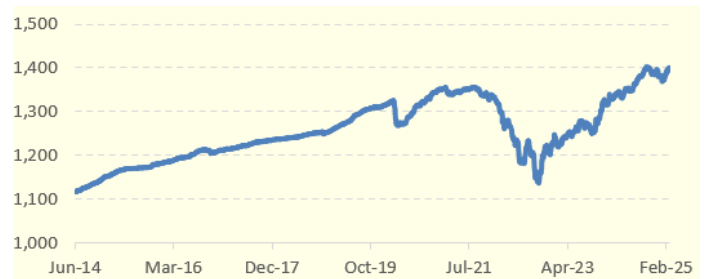
## Riscurile fondului

\*Investitiile in fondurile deschise de investitii nu sunt depozite bancare si comporta pe langa avantajele specifice si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al diminuarii/pierderii integrale a capitalului.

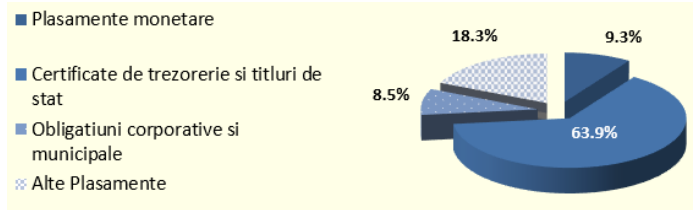
\*Valoarea unitatii de fond fluctueaza constant, in functie de evolutia instrumentelor financiare in care fondul investeste.

\*Informatii detaliate privind riscurile fondului pot fi gasite in Prospectul de emisiune. (Riscul de piata, Riscul de credit, Riscul de lichiditate, Riscul de contraparte, Riscul operational, Riscuri ESG, Riscul de utilizare a instrumentelor derivate)

## Evolutia fondului



## Structura fondului



Performanta <sup>4</sup>	Randament fond	Randament anualizat
Ultimele 6 luni	1.4%	n.a.
Ultimii 10 ani	20.5%	1.9%
De la lansare	40.0%	2.4%

Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare.

<sup>1</sup> Valoarea unitara a activului net certificata de banca depozitara Raiffeisen Bank SA.

<sup>2</sup> Modified duration, reprezinta modificarea procentuala aproximativa a valorii fondului, ca urmare a modificarii cu 1% a randamentelor instrumentelor cu venit fix detinute in portofoliu.

<sup>3</sup> Include comisioane de administrare și alte costuri administrative sau de operare a fondului. Valoarea este in concordanta cu cea publicata in Documentul cu informatii esentiale valabil la data publicarii prezentului buletin lunar.

<sup>4</sup> Performanta reprezinta evolutia valorii unitare a activului net (dupa deducerea costurilor) in perioada considerata si nu reprezinta o garantie pentru performanta viitoare. Performanta fondului este afectata si de evolutia cursului valutar.

---

Prezentul document este o comunicare publicitara, nu creează obligații contractuale si nu este suficient pentru a lua o decizie de investiție. Va rugam sa consultati prospectul de emisiune și documentul cu informatii esentiale ale fondului înainte de a lua orice decizie finala de investitii.

Veniturile atrase din investitie sunt, de regulă, proportionale cu riscul, iar performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare. Performanța viitoare face obiectul impozitării care depinde de situația personală a fiecărui investitor și legislatia aplicabila la acel moment. Profiturile pot creste sau scadea din cauza fluctuatiilor cursului de schimb valutar.

Prospectul de emisiune si informatiile esentiale sunt disponibile in limba romana pe website-ul administratorului [www.raiffeisenfonduri.ro](http://www.raiffeisenfonduri.ro) si pot fi obtinute gratuit si in agentiile Raiffeisen Bank SA, distribuitorul autorizat al fondului sau de la sediul S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. din Calea Floreasca nr.246D, sector 1, Bucuresti, Telefon +40 21 306 1711, email [office@raiffeisenfonduri.ro](mailto:office@raiffeisenfonduri.ro).

Depozitarul fondului este Raiffeisen Bank S.A., cu sediul in Calea Floreasca, 246D, Cladirea FCC, Sector 1, Bucuresti, nr. Registru A.S.F. PJR10DEPR/400009. Telefon +40 21 306 1000