

Obiectivul fondului

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare astfel incat sa ofere investitorilor acces la un portofoliu de investitii cu un grad de risc mediu si un potential de crestere moderat, in conditii de administrare profesionala a investitiilor si a riscului. Fondul se adreseaza tuturor categoriilor de investitori romani si straini, avand o intelegere corespunzatoare a oportunitatilor, riscurilor si duratei recomandate a investitiilor prevazute in Prospectul de emisiune al Fondului. Prin politica sa privind investitiile, Fondul se adreseaza cu precadere investitorilor avand un profil de risc moderat.

Avantajele fondului

Simplitate: 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.

Rebalansari automate: In functie de evolutia pietelor, se fac automat ajustarile necesare in portofoliul fondului pentru a pastra intacta capacitatea acestuia de a genera randament.

Date generale

Denominare	RON
Data lansarii	06.03.2018
Activ net (milioane RON)	140.13
Comision de administrare clasa Premium (anual)	1.45%
Comision de administrare clasa FWR A/D (anual)	1.35%
Numar de investitori	8,889
VUAN Clasa FWR A	128,791.3146
VUAN Clasa FWR D	109,261.5719
VUAN Clasa Premium	127.9522
Perioada de detinere recomandata	minim 3 ani

VUAN - Valoarea unitara a activului net certificata de banca depozitara Raiffeisen Bank SA

Performanta	Ultimul an	De la lansare
Clasa Premium	14.17%	27.94%
Clasa FWR A	14.29%	28.78%
Clasa FWR D*	12.24%	25.25%

* inclusiv castigul din distributiile de numerar platite in luna mai 2019, 2020, 2021 si 2022.

Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare.

Principalele pozitii (fonduri)

Raiffeisen Romania Dividend	18.3%
Raiffeisen Ron Plus	18.5%
Raiffeisen Euro Plus	4.8%

Performanta reprezinta evolutia valorii unitare a activului net (dupa deducerea costurilor) in perioada considerata si nu reprezinta o garantie pentru performanta viitoare

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

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.

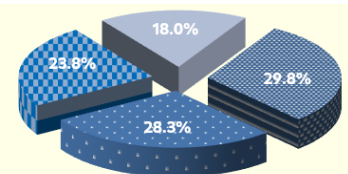
*Informatii detaliate privind riscurile fondului pot fi găsite în Prospectul de emisiune. (Riscul de piata, Riscul de credit, Riscul de lichiditate, Riscul de contraparte, Riscul operational, Riscuri ESG, Riscul de utilizare a instrumentelor derivate)

Evolutia fondului



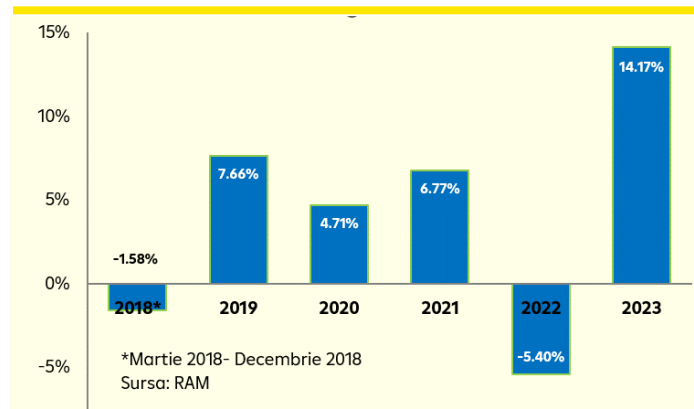
Structura fondului

- Titluri de stat
- Fonduri de instrumente cu venit fix
- Fonduri de actiuni
- Alte active



Informatii trimestriale – la Trimestrul 4

Randamente



Top 3 Obligatiuni corporative si municipale

BCR	5.5%
Primaria Municipiului Bucuresti	4.7%
ING	2.3%

Top 3 Actiuni locale

SNP	1.52%
SNN	1.49%
SNG	1.48%

Top Actiuni straine

Actiuni europene	3.1%
Actiuni americane	2.5%

■ In cursul celui de-al patrulea trimestru, bancile centrale din SUA (FED) si din Zona euro (BCE) au decis mentinerea neschimbata a ratelor de dobanda in cadrul sedintelor de politica monetara programate in aceasta perioada. Totodata, noile proiectii ale bancii centrale americane (FED) indica taieri de rate de dobanda pentru anul 2024. In acest context randamentele titlurilor de stat din tarile dezvoltate au cunoscut o evolutie puternic descendenta.

■ Pe fondul evolutie descendente a inflatiei si a semnalelor transmise de reprezentantii principalelor banci centrale privind incheierea ciclului de crestere a ratelor de dobanda, sau chiar potentiala scadere a acestora in cursul anului 2024, pietele de actiuni si-au reluat trendul ascendent, inregistrand cresteri puternice in cursul trimestrului 4. Astfel, indicele american S&P500 a incheiat anul 2023 cu o cretere cumulata de 24.2%, indicele european Eurostoxx50 a crescut cu 19.2%, iar indicele pietelor emergente MSCI Emerging Markets a urcat cu 7%.

■ La nivel local, am asistat la continuarea evolutiei ascendente a pietei de actiuni, sustinuta de distributiile de dividende efectuate de Fondul Proprietatea si alte companii listate, precum si rezultatele financiare pozitive publicate de majoritatea companiilor listate pentru trimestrul 3. In acest context, indicele BET-XT a incheiat anul cu o crestere de 30% in timp ce indicele BET-BK a crescut cu 31.1%. La aceste cresteri se adauga castigul din distributia de dividende de circa 5.5%.

■ Rata inflatiei la final de noiembrie a coborat la 6.72%, semnificativ sub asteptarile analistilor in timp ce deficitul bugetar pe primele unsprezece luni s-a situat la 4.64% din PIB. Proiectia de deficit avansata de guvern pentru anul 2024 vizeaza o pondere de 5% din PIB, necesarul de finantare ramanand in continuare destul de ridicat.

■ Alocarea pe clase de active in perioada octombrie-decembrie reflecta o mentinere relativ constanta a expunerii pe fondurile de actiuni, in timp ce expunerea pe titluri de stat a inregistrat si pe fonduri de instrumente cu venit fix au inregistrat o crestere de aproximativ 2 puncte procentuale.

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 legislația aplicabilă la acel moment. Profiturile pot crește sau scădea din cauza fluctuațiilor cursului de schimb valutar.

Prospectul de emisiune si informatiile esentiale sunt disponibile in limba romana pe website-ul administratorului 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.