



# Zjednodušený prospekt

fondu

## Raiffeisen-Dollar-Rent

podílového fondu podle § 20 rakouského Zákona o investičních fondech

<b>ISIN podílových listů s výplatou výnosů:</b>	AT0000859285
<b>ISIN podílových listů s částečnou reinvesticí výnosů:</b>	AT0000805320
<b>ISIN podílových listů s částečnou reinvesticí výnosů pro spoření ve fondu:</b>	AT0000805338
<b>Ostatní ISIN:</b>	
<b>ISIN podílových listů s reinvesticí výnosů v plné výši (zahraniční tranše):</b>	AT0000785365
<b>ISIN podílových listů s výplatou výnosů pro spoření ve fondu:</b>	AT0000962253

schválený Úřadem pro dohled nad finančními trhy podle ustanovení rakouského Zákona o investičních fondech

platný od 31. března 2009



## 1. Stručné údaje o investičním fondu

<b>Datum založení fondu:</b>	16. října 1989
<b>Účetní rok:</b>	1. října až 30. září
<b>Datum výplaty, částečné nebo úplné reinvestice výnosů:</b>	1. prosince
<b>Datum zveřejnění prospektu:</b>	31. března 2009
<b>Kapitálová investiční společnost:</b>	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. A-1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3
<b>Správa fondu:</b>	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. A-1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3
<b>Depozitář:</b>	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko
<b>Auditor:</b>	KPMG Austria GmbH, společnost pro účetní audity a daňové poradenství Porzellangasse 51, 1090 Vídeň, Rakousko
<b>Finanční skupina nabízející investiční fond:</b>	Pobočky Raiffeisenbank Zemské centrály Raiffeisenbank Raiffeisen Zentralbank Österreich AG Kathrein & Co. Privatgeschäftsbank AG a další prodejní místa v zahraničí

Omezení prodeje podílových listů tohoto fondu americkým státním občanům jsou popsána v příslušných upozorněních v oddílu II bod 1 prospektu fondu.

## 2. Informace o investicích

### 2.1. Investiční cíl

Fond Raiffeisen-Dollar-Rent investuje do dluhopisů. Jeho investičním cílem je dosahovat pravidelných výnosů.

### 2.2. Investiční strategie

Investiční fond investuje převážně do akcií denominovaných v dolarových měnách (USD, CAD, NZD a AUD).

Investiční fond může rovněž nakupovat nástroje peněžního trhu. V investiční strategii fondu však nástroje peněžního trhu hrají pouze vedlejší roli.

Investiční fond může nakupovat podíly jiných investičních fondů podle § 17 tohoto statutu, a to až do výše 10 % svého majetku.

Vklady na viděnou a vklady s výpovědní lhůtou maximálně 12 měsíců mohou v zásadě představovat maximálně 25 % majetku investičního fondu. V rámci změny struktury portfolia fondu nebo ke zmírnění dopadu možného poklesu kurzu cenných papírů však investiční fond může vést vyšší podíl vkladů na viděnou nebo vkladů s výpovědní lhůtou maximálně 12 měsíců. Minimální výše vkladů na bankovních účtech není předepsána.

Ve své investiční strategii využívá investiční fond deriváty podle uvážení investiční společnosti jednak k zajištění, jednak jako aktivní investiční nástroj (k zajištění, resp. zvýšení výnosů, jako náhradu za cenné papíry, k řízení rizik investičního fondu, resp. k syntetickému řízení likvidity). Celkové riziko spojené s deriváty, které neslouží k zajišťovacím účelům, je omezeno na 50 % celkové čisté hodnoty majetku fondu.

Fond smí uskutečňovat nákup a prodej swapů úvěrového selhání (credit default swaps, CDS). Tyto operace mohou sloužit jak k zajištění, tak ke spekulativním účelům.

Manažeři fondu mohou využívat také dluhopisy, se kterými je spojeno právo emitenta na předčasnou výpověď. V podkladech k fondu je splatnost cenných papírů v portfoliu uváděna až do doby předčasné výpovědi. Pokud se emitenti rozhodnou, že v rozporu s běžnou praxí na trhu právo předčasné výpovědi nevyužijí, povede to k odpovídajícímu prodloužení struktury doby splatnosti portfolia fondu. Pravidelné termíny splácení dluhopisů jsou uvedeny ve výročních a pololetních zprávách fondu (v přehledu majetku u jednotlivých cenných papírů).

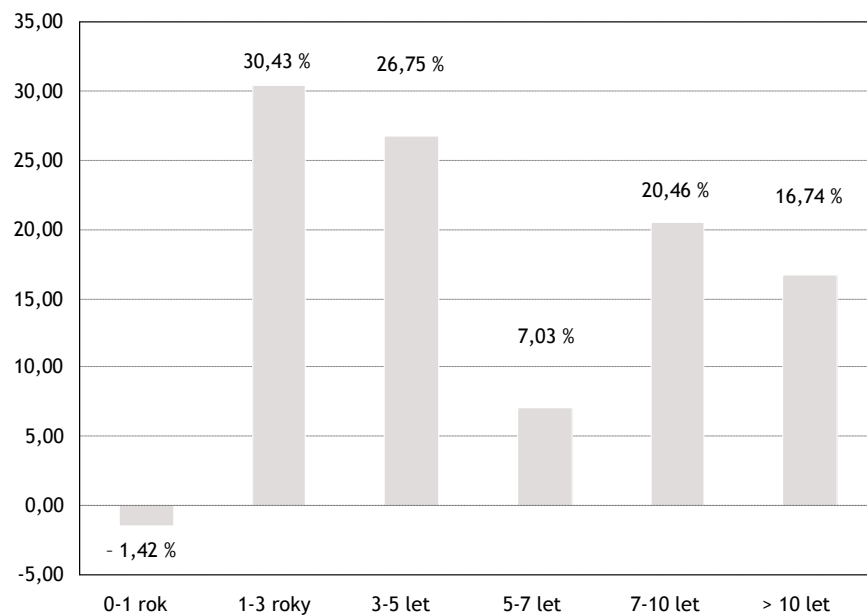
Fond je řízen aktivně a vedení fondu uplatňuje strategii vyváženého rozložení rizik.



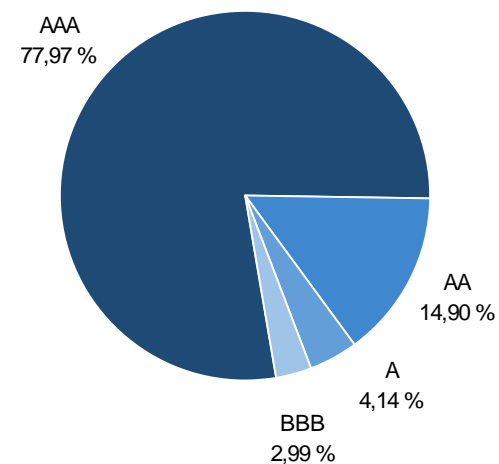
## Raiffeisen-Dollar-Rent

### Struktura portfolia podle doby splatnosti k 30. 12. 2008<sup>1)</sup>:

Jsou-li s cennými papíry spojena práva emitenta na předčasnou výpověď, je splatnost takových cenných papírů v portfoliu fondu uváděna až do okamžiku předčasné výpovědi. Pokud se emitenti rozhodnou, že v rozporu s běžnou praxí na trhu právo předčasné výpovědi nevyužijí, povede to k odpovídajícímu prodloužení struktury doby splatnosti portfolia fondu. Pravidelné termíny splácení dluhopisů jsou uvedeny ve výročních a pololetních zprávách fondu (v přehledu majetku u jednotlivých cenných papírů).



### Struktura cenných papírů podle ratingu k 30. 12. 2008<sup>1)</sup>:

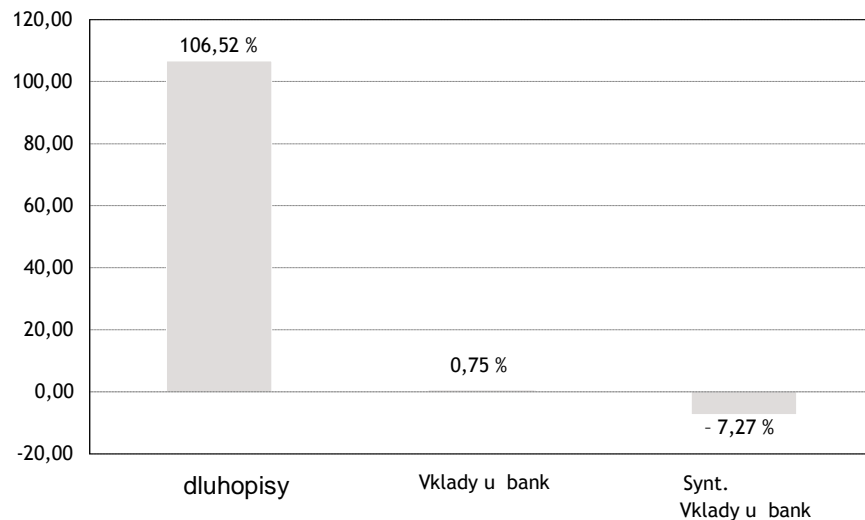




## Raiffeisen-Dollar-Rent

### Struktura cenných papírů podle tříd aktiv k 30. 12. 2008<sup>1)</sup>:

Toto vyhodnocení vychází z celkové hodnoty majetku fondu. Případné deriváty jsou zohledněny v příslušné třídě aktiv. Syntetické vklady u bank představují skutečné riziko, které je díky derivátům oproti majetku fondu vyšší, nebo naopak nižší.



1) Použitý software počítá s přesností na patnáct desetinných míst, nikoli na zobrazená dvě desetinná místa. Vzhledem k dalším výpočtům prováděným s vykázanými výsledky nelze vyloučit odchylky.

### 2.3. Posouzení profilu rizik

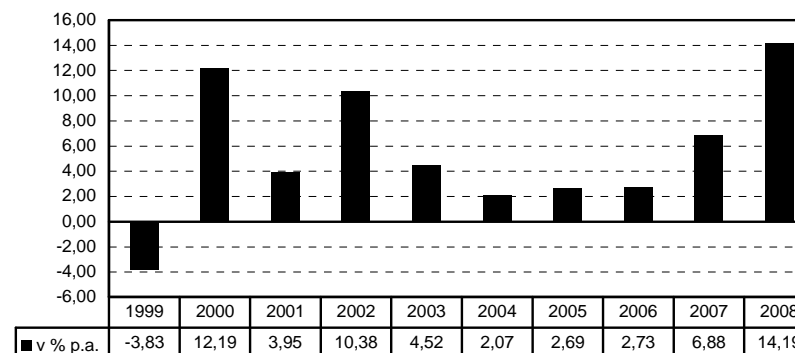
Vývoj hodnoty podílových listů závisí na investiční politice a na vývoji jednotlivých aktiv fondu na trhu, proto ho nelze předem odhadnout. Hodnota podílových listů se může oproti prodejní ceně zvýšit nebo snížit. To pak může vést k tomu, že investor může v některých případech získat při prodeji svých podílových listů méně peněz, než kolik investoval. Vzhledem k tomu, že fond investuje převážně do dluhopisů, mohou hodnotu podílu ovlivňovat zejména riziko změny úrokových sazeb a riziko změny kurzů. Působit však mohou i další rizika, například měnové riziko, riziko emitenta a další tržní rizika. Podílový fond používá investice do derivátů finančních nástrojů v rámci limitů stanovených ve statutech fondu nejen k zajištění majetku fondu, nýbrž i jako aktivní investiční nástroj, což může zvýšit riziko ztráty spojené s investičním fondem. Podrobný popis rizik spojených s investováním do tohoto investičního fondu je uveden v nezkrácené verzi prospektu.

### Obecný profil rizika:

<b>Tržní riziko:</b>	Tržní riziko je riziko možné ztráty v případě nevýhodného vývoje cen na trhu nebo parametrů ovlivňujících ceny (např. riziko změny akciových kurzů, úrokových sazeb nebo devizových kurzů).
<b>Riziko ocenění:</b>	Riziko ocenění spočívá v tom, že se oceňovací kurzy určitých cenných papírů mohou vzhledem k tvorbě kurzů na nelikvidních trzích lišit od skutečné prodejní ceny.
<b>Riziko změny devizových kurzů a měnové riziko:</b>	Vzhledem k tomu, že investiční fond má ve svém portfoliu cenné papíry denominované v cizích měnách, podstupuje investor riziko změny devizových kurzů a měnové riziko.
<b>Úvěrové riziko:</b>	Úvěrové riziko spočívá v tom, že emitent nebo protistrana obchodu nemusejí být schopni dostát svým závazkům.
<b>Riziko likvidity:</b>	Riziko likvidity spočívá v tom, že určitou pozici nemusí být možné uzavřít včas za přiměřenou cenu.

### 2.4. Dosavadní vývoj hodnoty fondu (rozhodný den: 30. prosinec 2008)

Upozornění: Výkonnost fondu se počítá podle metodiky Rakouské kontrolní banky OeKB. Výdaje spojené s vydáváním a zpětným odkupem podílových listů se nezohledňují. Z výkonnosti fondu v minulosti nelze usuzovat na možný vývoj výkonnosti fondu v budoucnu. Upozorňujeme na to, že výnosy mohou v důsledku kolísání devizových kurzů stoupat, ale i klesat. Vývoj hodnoty investičního fondu v procentech (bez výdajů) se zohledněním výplat výnosů.

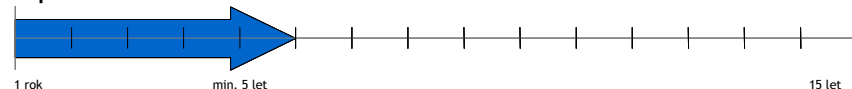


	3 roky	5 let	10 let
% p. a.	7,82	5,61	5,45

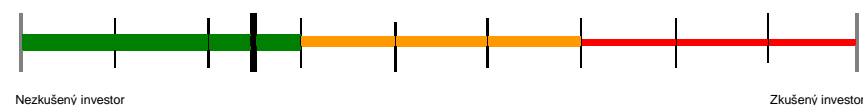


## 2.5. Profil typického investora:

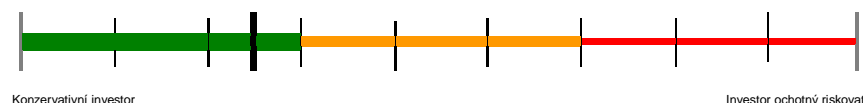
### Doporučená doba investice:



### Zkušenosti investora:



### Vztah investora k rizikům:



- = Jistota: nižší šance na výnosy, nižší kolísání kurzů
- = Výnos: šance na vyšší výnosy, výraznější kolísání kurzů
- = Růst: šance na vysoké výnosy, možnost výrazného kolísání kurzů

## 3. Ekonomické informace

### 3.1. Platné daňové předpisy

**Rakousko:** Fond jako takový není plátcem žádných daní z majetku ani výnosů. Vyplácené a reinvestované výnosy (výnosy z úroků) podléhají v případě soukromých investorů daní z kapitálových výnosů ve výši 25 % a jsou z hlediska daně z příjmů vypláceny, resp. reinvestovány již zdaněné. Daňové zpracování výnosů investičního fondu pro podnikové investory je popsáno v nezkrácené verzi prospektu.

**Zahraničí / plátců daní v zahraničí:** Zdanění výnosů fondu z podílů prodávaných v zahraničí, resp. zdanění výnosů vyplácených plátcům daní v zahraničí se řídí příslušnými národními daňovými předpisy. Doporučujeme poradit se s daňovým poradcem.

### 3.2. Náklady účtované podílníkům

(Rozhodný den pro jejich výpočet je konec účetního roku fondu.)

Vstupní poplatek	3,00 %
Náklady, které se hradí z majetku fondu <b>procentní sazbou</b> (poplatek za úschovu CP <sup>1)</sup> , odměna depozitářů <sup>2)</sup> a správní poplatky <sup>2)</sup> ):	0,83 %
<b>Náklady hrazené jako pevná částka</b> z majetku fondu (náklady na bankovní audit a ostatní poplatky) <sup>3)</sup> :	0,06 %

Poplatek za správu pokrývá kromě manažerského poplatku i případné náklady na distribuci a služby externích správcovských společností.

<sup>1)</sup> Počítá se z hodnoty majetku v cenných papírech.

<sup>2)</sup> Počítá se z hodnoty majetku fondu.

<sup>3)</sup> Výpočet vychází z nákladů účtovaných formou pevných částek v poslední výroční zprávě ověřené auditorem po zaokrouhlení.

### Ukazatel celkových nákladů fondu (TER) / ukazatel obrátkovosti aktiv (PTR):

TER	0,88 %
PTR	43,63 %

**TER:** Ukazatel celkových nákladů fondu (Total Expense Ratio, TER) zahrnuje veškeré náklady účtované investičnímu fondu s výjimkou transakčních a podobných nákladů. Stanovuje se podle údajů v poslední výroční zprávě ověřené auditorem.

Údaj o aktuální hodnotě ukazatele TER najdete na internetové stránce [www.rcm.at](http://www.rcm.at).

**PTR:** Ukazatel obrátkovosti aktiv fondu (Portfolio Turnover Ratio, PTR) udává, kolik bylo za rok uskutečněno transakcí v portfoliu fondu. Čím více se zjištěná hodnota blíží 0, tím přímější je souvislost mezi uskutečněnými transakcemi a vydáváním a zpětným odkupem podílových listů. Do výpočtu ukazatele PTR se nezahrnují transakce s deriváty.

Údaj o aktuální hodnotě ukazatele PTR najdete na internetové stránce [www.rcm.at](http://www.rcm.at).



## 4. Informace o obchodování

### 4.1. Způsob nabývání podílů

Počet vydávaných podílů a odpovídajících podílových listů je v zásadě neomezený. Podíly mohou být nabývány u finančních skupin uvedených v bodě 1. Kapitálová investiční společnost si vyhrazuje právo vydávání podílů dočasně nebo trvale pozastavit.

Fond může být součástí plánu pravidelného spoření v podílových fondech.

### 4.2. Způsob prodeje podílů

Podílníci mohou kdykoli požadovat zpětný odkup svých podílů předložením podílových listů nebo zadáním příkazu ke zpětnému odkupu u depozitáře. Kapitálová investiční společnost je povinna odkoupit podíly na účet fondu za platnou odkupní cenu, která odpovídá hodnotě podílu.

Podrobnosti ke stanovování účetní hodnoty fondu a ocenění jeho majetku najdete v úplné verzi prospektu.

### 4.3. Četnost, místo a způsob zveřejňování, resp. sdělování ceny podílových listů

Prodejní a odkupní cena je stanovována depozitářem každý den, kdy se obchoduje na burzách, a je zveřejňována na internetových stránkách investiční společnosti.

## 5. Doplnující informace

### 5.1. Upozornění, že před uzavřením i po uzavření smlouvy je možné požádat o nezkrácenou verzi prospektu a výroční a pololetní zprávy fondu. Tyto dokumenty jsou poskytovány zdarma.

Zjednodušený prospekt obsahuje souhrn nejdůležitějších informací o investičním fondu. Bližší informace obsahuje nezkrácená verze prospektu. Zjednodušený prospekt v platném znění obdrží zájemce zdarma před uzavřením smlouvy, resp. po jejím podpisu.

Zájemce o investování do fondu obdrží před uzavřením smlouvy nebo po něm zdarma také úplný prospekt fondu v platném znění a Všeobecné a Zvláštní statuty fondu. Přílohu nezkrácené verze prospektu tvoří vždy aktuální výroční zpráva. Byla-li výroční zpráva vypracována k rozhodnému dni staršímu než osm měsíců, bude zájemci předložena i pololetní zpráva.

### 5.2. Příslušný orgán dozoru

Úřad pro dohled nad finančními trhy  
Praterstraße 23, 1020 Vídeň, Rakousko

### 5.3. Kontaktní místo pro poskytování dalších informací

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.  
A-1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3 Tel.: +43/1/711 07-0  
E-mail: [info@rcm.at](mailto:info@rcm.at)  
[www.rcm.at](http://www.rcm.at)

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.**

Dr. Heinz Macher  
prokurista

Mgr. Friedrich Schiller  
prokurista