

Zjednodušený prospekt fondu Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced

podílového fondu podle § 20 rakouského zákona o investičních fondech

ISIN podílových listů s částečnou reinvesticí výnosů:	AT0000501150
ISIN podílových listů s částečnou reinvesticí výnosů pro spoření ve fondu:	AT0000A05568
Ostatní ISIN:	
ISIN podílových listů s reinvesticí výnosů v plné výši (zahraniční tranše):	AT0000500897

Fond byl schválen Úřadem pro dohled nad finančními trhy podle ustanovení rakouského zákona o investičních fondech.

Platí od 31. března 2011

1. Stručné údaje o investičním fondu

Datum založení fondu:	3. ledna 2006
Měna fondu:	EUR
Účetní rok:	1. 1. až 31. 12.
Datum výplaty, částečné nebo úplné reinvestice výnosů:	15. 3.
Datum zveřejnění prospektu:	31. března 2011
Investiční společnost:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. A-1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3
Správa fondu:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. A-1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3
Depozitář:	Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko
Auditor:	KPMG Austria GmbH, společnost pro účetní audity a daňové poradenství Porzellangasse 51, 1090 Vídeň, Rakousko
Finanční skupina nabízející investiční fond:	Pobočky Raiffeisenbank Zemské banky Raiffeisen Raiffeisen Bank International 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 – A.R.-Global-Balanced je tzv. balancovaný fond. Cílem jeho investic je dosahování pravidelných výnosů ve spojení s mírným růstem kapitálu.

2.2. Investiční strategie

Fond investuje převážně do akciových a dluhopisových fondů a případně i fondů peněžního trhu. Globální akciové fondy mohou být nabyvány až do výše 70 % majetku fondu.

Nabývání cenných papírů podle § 16 těchto statutů hraje v investiční strategii fondu pouze vedlejší roli.

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

Vklady na viděnou a vklady s výpovědní lhůtou maximálně 12 měsíců mohou představovat maximálně 49 % 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.

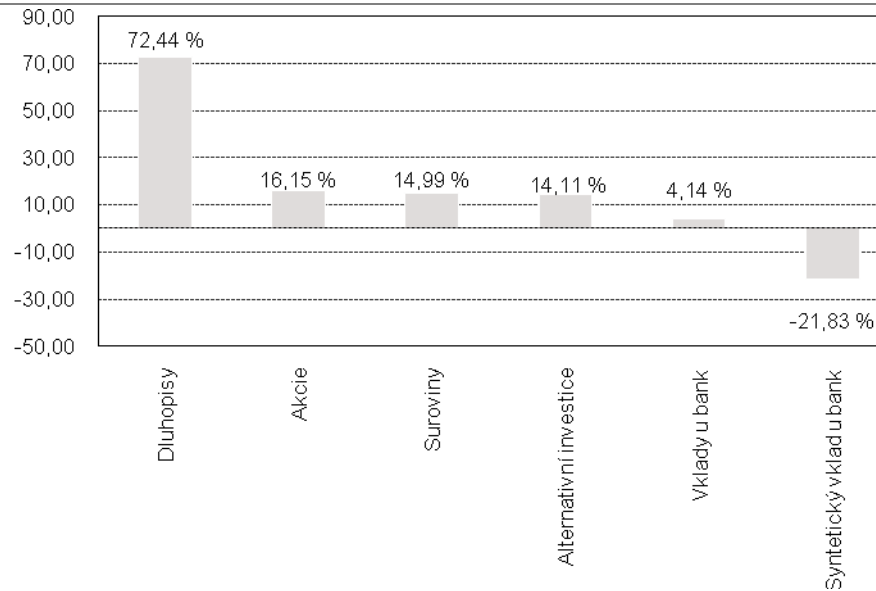
Ve své investiční strategii využívá investiční fond deriváty podle uvážení investiční společnosti jednak k zajištění, jednak jako aktivní investiční nástroj (k zajištění, resp. zvýšení výnosů, jako náhradu za cenné papíry, k řízení rizik investičního fondu, resp. k syntetickému řízení likvidity). Celkové riziko spojené s deriváty je omezeno 10 % celkové čisté hodnoty majetku fondu (výpočet celkového rizika s použitím metody value at risk).

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

Struktura cenných papírů podle tříd aktiv k 30. 12. 2010¹:

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.

Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced

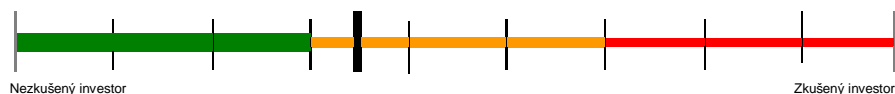
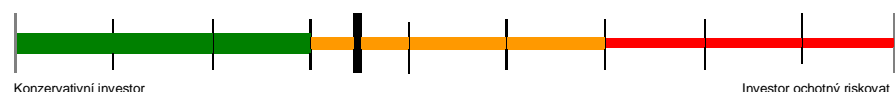


¹ Použitý software počítá s přesností na patnáct desetinných míst, nikoli na zobrazená dvě desetinná místa. Vzhledem k dalším výpočtům prováděným s vykázanými výsledky nelze vyloučit odchylky.

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 akcií a dluhopisů, mohou hodnotu podílu ovlivňovat zejména riziko změny úrokových sazeb a kurzů a také riziko bonity. Projevit se mohou ale i další rizika, například měnové riziko, riziko likvidity a další tržní rizika. **Tento fond využívá 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. Fond tak může navíc vykazovat zvýšenou volatilitu, tzn. že hodnota podílů může i během krátké doby výrazně kolísat oběma směry.** Podrobný popis rizik spojených s investováním do tohoto investičního fondu je uveden v nezkrácené verzi prospektu.

Obecný profil rizika:	
Tržní riziko:	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).
Riziko ocenění:	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.
Riziko změny devizových kurzů a měnové riziko:	Riziko změny devizových kurzů a měnové riziko spočívá v tom, že se hodnota investice může změnit, pokud se změní hodnota směnného kurzu.
Úvěrové riziko:	Úvěrové riziko spočívá v tom, že emitent nebo protistrana obchodu nemusejí být schopni dostát svým závazkům.

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. Vyplacené výnosy (včetně záloh na ně), řádné reinvestované výnosy (úrokové výnosy a dividendy) a určité mimořádné reinvestované výnosy (realizované kurzové zisky z prodeje cenných papírů a derivátů) podléhají v případě investorů - fyzických osob daní z kapitálových výnosů ve výši 25 % a jsou vypláceny, resp. reinvestovány už zdaněné.

Na podíly fondu nabyté před 1. lednem 2011 se vztahuje roční spekulační doba. Podíly fondu nabyté po 1. lednu 2011 podléhají při prodeji zdanění realizovaného zvýšení hodnoty. V případě prodeje po 1. říjnu 2011 provádí zdanění depozitář, který odvede daň z kapitálových výnosů ve výši 25 % z rozdílu mezi zdanitelnou pořizovací hodnotou a výnosem z prodeje podílu. Budou-li podíly nabyté po 1. lednu 2011 prodány před 1. říjnem 2011, vztahuje se na ně i nadále roční spekulační doba.

Zahraníčí / plátcí daní v zahraničí: Zdanění výnosů fondu (v případě zahraničních plátců daní) se řídí daňovými zákony příslušné země. 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 procentní sazbou (poplatek za úschovu CP ¹), odměna depozitářů ²) a správní poplatek ²):	1,30 %
Náklady hrazené jako pevná částka z majetku fondu (náklady na audit a ostatní poplatky) ³ :	0,11 %
Maximální výše poplatku za správu, která může být účtována podfondům (bez započítání případné odměny za úspěšné investiční poradenství):	2,00 %

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

Výše této odměny se snižuje o částku (max. 1,5 % ročně), kterou investiční společnost získala za části majetku fondu investované do podílových listů některého z podílových fondů, které spravuje, ve formě poplatků za správu takových podílových fondů.

- 1 Počítá se z hodnoty majetku v cenných papírech.
- 2 Počítá se z hodnoty majetku fondu. Účtuje se jednorázová minimální odměna depozitářů ve výši 2 500,00 eur, která se rovněž hradí z majetku fondu.
- 3 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	1,97 %
-----	--------

Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced

PTR	346,67 %
-----	----------

Ukazatelé TER jednotlivých podfondů:

BNP Paribas L1 World Commodities IH EUR C	0,83 %
BSF European Absolute Return Strategies Fd A2 EUR	---
DWS Institutional Money Plus	0,17 %
GLG Pure Alpha C	1,76 %
Insight -Absolute UK Equity Market Neutral B1p EUR	1,36 %
JPM Global Convertibles EUR C Acc EUR	1,65 %
LO Funds - Convertible Bond I A	1,44 %
Pictet-Emerging Local Currency Debt- I USD	---

Raiffeisen 305 - Non-Euro Equities (T)	0,87 %
Raiffeisen 307 - Short Term Investments (T)	0,22 %
Raiffeisen 308 - Euro-Equities (T)	0,89 %
Raiffeisen 314 - Euro Inflation Linked (T)	0,31 %
Raiffeisen 372 - GTAA Plus	---
Raiffeisen 902 - Treasury Zero II (T)	0,31 %
Raiffeisen Alternative Strategies	---
Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien (R) (T)	2,28 %
Raiffeisen-EmergingMarkets-LocalBonds (T)	---
Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (R) (T)	1,39 %
Raiffeisen-Euro-Corporates (T)	0,80 %
Raiffeisen-Osteuropa-Rent (R) (T)	1,04 %

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 auditem.

Údaj o aktuální hodnotě ukazatele TER najdete na internetové stránce www.rcm.at.

PTR: Ukazatel obrátkovosti aktiv fondu (Portfolio Turnover Ratio, PTR) udává, kolik bylo za rok uskutečněno transakcí v portfoliu fondu. Transakce s deriváty a splácení dluhopisů se do tohoto výpočtu nezahrnují. Čím více se zjištěná hodnota blíží 0, tím přímější je souvislost mezi uskutečněnými transakcemi a vydáváním a zpětným odkupem podílových listů. Je-li hodnota PTR kladná, znamená to, že počet transakcí s cennými papíry byl vyšší než počet transakcí s podíly fondu. Pokud je naopak záporná, byl uskutečnil fond méně transakcí s cennými papíry, než bylo transakcí s podíly fondu.

Údaj o aktuální hodnotě ukazatele PTR najdete na internetové stránce 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. Investiční společnost si vyhrazuje právo vydávání podílů dočasně nebo trvale pozastavit.

Raiffeisen-A.R. globální balancovaný fond může být v zásadě součástí plánu spoření v investičních 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. Další 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 dohledu

Úřad pro dohled nad finančními trhy
Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vídeň

5.3. Kontaktní místo pro poskytování dalších informací

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.
A-1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3
Tel.: +43/1/711 70-0
E-mail: info@rcm.at
www.rcm.at

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Mgr. Dr. Heinz Macher Mgr. Dr. Martin Jethan
Prokurista

Prokurista