



Звіт фонду "Райффайзен грошовий ринок"

Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд



UA

Рік реєстрації	2009
ISIN	UA 4000060107
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	2111309
Валюта інвестування	Гривня
Вартість сертифікату на 01.12.2010	1 223,98
Вартість чистих активів на 01.12.2010	8 062 371,73
Номинал	1000 гривень
Мінімальна перша інвестиція	1 сертифікат
Мінімальна наступна інвестиція	1 сертифікат
Комісія при купівлі/продажу	Відсутня
Комісія за управління активами	0.95% на рік
Публікація котирувань фонду	www.raam.com.ua
Інформація для інвесторів	044 495 4292; office@raam.com.ua

Інвестиційна стратегія

Райффайзен грошовий ринок – це відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд, що створений для забезпечення учасникам фонду короткострокової ліквідності вкладень, поєднаної з дохідністю, шляхом інвестування у надійні інструменти грошового ринку.

Показник дохідності фонду «Райффайзен грошовий ринок» у листопад збільшився на 1,0% та став одним з кращих на ринку за останні 11 місяців порівняно з іншими фондами грошового ринку та депозитами.

Структура активів інвестиційного фонду виглядає наступним чином: 36% активів фонд інвестує в облігації внутрішньої державної позики, 49% - на депозити у великі банки з іноземним капіталом, 15% - в муніципальні та корпоративні облігації. З початку року дохідність фонду склала 18%.

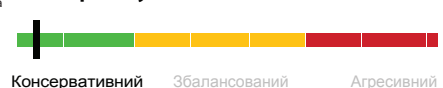
У зв'язку з надлишковою ліквідністю в банківській системі, ми спостерігаємо поступове зниження відсоткових ставок по депозитам, які в топ-5 українських банках знизилися з 20%, на початку року, до 14,5%, і, на нашу думку, така тенденція продовжиться і надалі.

Дохідності по облігаціям внутрішньої державної позики на даний момент знаходяться на рівні 8-12%, і, за нашими прогнозами, вони можуть знизитись до 6%-9%.

Рекомендований термін інвестицій, місяців



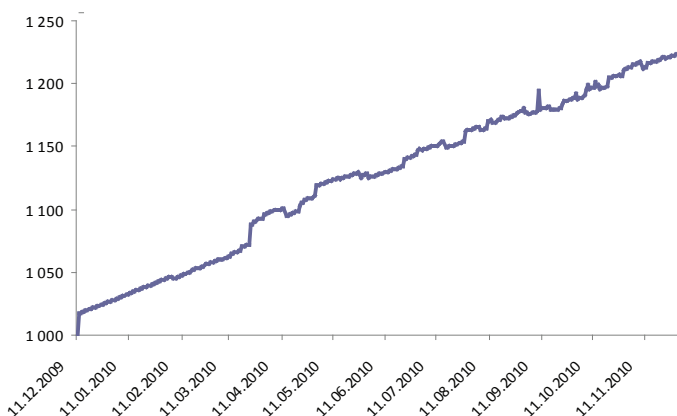
Рівень ризику



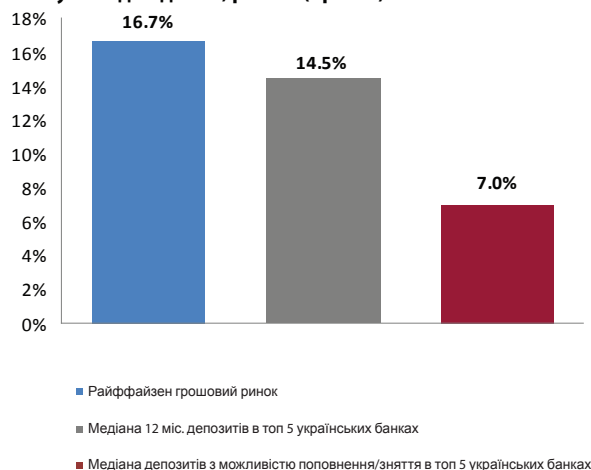
Дохідність фонду

Дохідність	1 міс.	3 міс.	6 міс.	з початку року	з початку діяльності
Фонд	1,0%	3,8%	8,5%	19,1%	22,4%

Динаміка вартості інвестиційного сертифікату



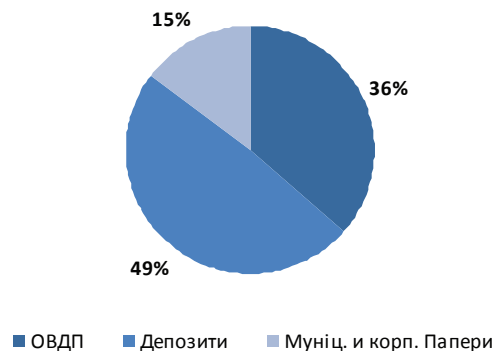
Очікувана дохідність, річних (проста)



Портфель

ОВДП	Погашення	Середня дохідність	% від портфеля
Україна	27.03.2013		
Україна	27.04.2011		
Україна	12.10.2011	15,8%	36,3%
Україна	11.04.2012		
Україна	21.08.2015		
Україна	24.08.2015		
Україна	25.08.2015		
Муніципальні облігації		14,3%	3,3%
Корпоративні облігації		19,2%	11,4%
Депозити	Термін	Середня ставка, %	% від портфеля
Укрсиббанк	1р.		
Укрексімбанк	1р.		
Сведбанк	1р.	17,1%	49%
Райффайзен Банк Аваль	1р.		
ВТБ Банк	1р.		
Універсал Банк	1р.		

Розподіл за класами активів



Вартість цінних паперів ІСІ може як збільшуватись, так і зменшуватись. Результати інвестування в минулому не визначають доходи в майбутньому. Ні держава, ні компанія з управління активами не гарантують дохідність інвестицій в цінні папери ІСІ. Перш ніж придбати інвестиційні сертифікати, потрібно уважно ознайомитись з Проспектом емісії фонду, цінні папери якого Ви хочете придбати. Більш детальну інформацію Ви можете отримати на офіційному сайті КУА «Райффайзен Аваль»: www.raam.com.ua або за тел. 044 495 4292.