

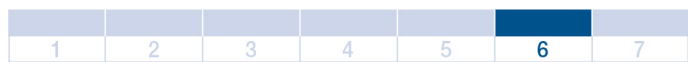
Райфайзен-Източноевропейски-Акции (R)

Актуално позициониране на фонда

Райфайзен-Източноевропейски-Акции (R) е акционерен фонд. В него се извършват инвестиции предимно в акции на предприятия, чието седалище или основна дейност се намират в страните с възникваща икономика в Европа (вкл. Русия). Чрез допълнителни активни стратегии мениджмънтът на фонда цели оптимизация на съотношението риск – печалба. Фондът е особено подходящ за инвеститори, които желаят да се възползват от дългосрочните възможности за печалба от фондовите пазари в Източна и Югоизточна Европа, както и на Русия, и са запознати със свързаните с това рискове, като например по-високи политически и регулаторни рискове, по-големи колебания на курсовете, възможни загуби на капитал или неизгодни промени във валутните курсове.

Фондът се управлява активно при съблюдаване на сравнителния показател. Свободата на действие на мениджмънта на фонда не се ограничава чрез прилагането на този сравнителен показател.

Рисков профил на инвеститора



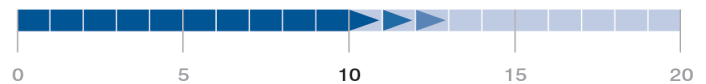
по-нисък риск

по-висок риск

Общи данни за фонда

Стартиране на фонда	21.02.1994
Обем на фонда в млн.	294,42
Счетоводна година	01.02. - 31.01.
Bloomberg-Ticker	RAIFOSE
ISIN изцяло реинвестиращ фонд	AT0000785241

Инвестиционен хоризонт в години



Коментар от мениджмънта на фонда

Досега през тази година руският фондов пазар се оказва един от най-добре представящите се измежду световните фондови пазари. Силното увеличение на цените на природния газ и петрола играе важна роля за това. Въз основа на повишаващите се лихвени проценти в региона централноевропейските банки можаха да продължат успешния си курс.

Финансовите и енергийните акции, особено газовите, остават фаворити във фонда. Към фонда бяха добавени и производители на злато и алуминий.

На фона на силно възстановяващата се световна конюнктура по-специално руският фондов пазар остава добре позициониран с цикличната си ориентация. (20.10.2021)

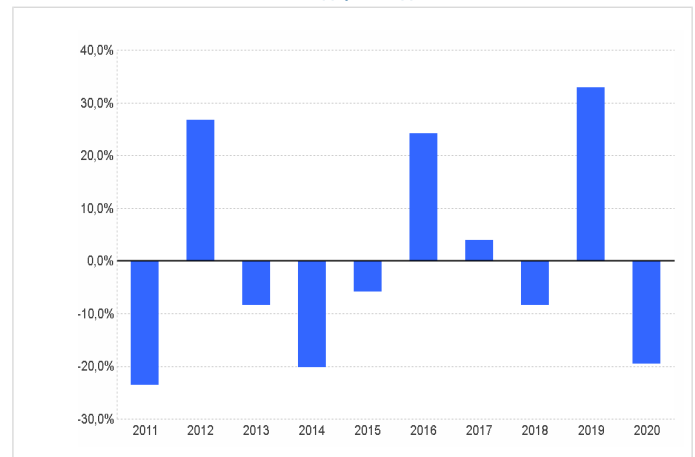
Резултати 5 години: 28.10.2016 - 29.10.2021



в % годишно	1 година	3 години	5 години	10 години	Начало (21.02.1994)
Фонд	70,03	12,88	8,93	3,43	6,69
Сравнителен показател	71,37	13,35	9,83	4,06	—

Източник: Банка депозитар (Райфайзен Банк Интернешънъл АГ)

Развитие на стойностите по календарни години



в %	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Фонд	-23,5	26,7	-8,5	-20,1	-5,8	24,2	4,0	-8,3	32,9	-19,5
Сравнителен показател	-22,9	25,4	-9,5	-17,3	-5,6	27,5	5,8	-7,8	34,7	-19,9

Източник: Банка депозитар (Райфайзен Банк Интернешънъл АГ)

Сравнителен показател

Тегло в %

MSCI EM Europe 10/40 Net EUR	100,00
------------------------------	--------

Развитието на стойностите се изчислява от Райфайзен КАГ на базата на публикуваните фондови котировки съгласно метода ОеКВ. Подробности за изчислението ще намерите на следващата страница.¹

Сравнителният показател е представен без разходи и не може да се инвестира директно.

Представяне съгласно приведен за миналото сравнителен показател, който може да се отклонява от представения сравнителен показател. При поискване ще ви предоставим безплатно по-подробна информация.

Управляващото дружество може да промени сравнителния показател, като защитава интересите на собствениците на дялове. Съответният актуален сравнителен показател се предоставя в документа „Важна информация за инвеститорите“ или съответно в проспекта или в информацията за инвеститори съгласно параграф 21 от AIFMG.

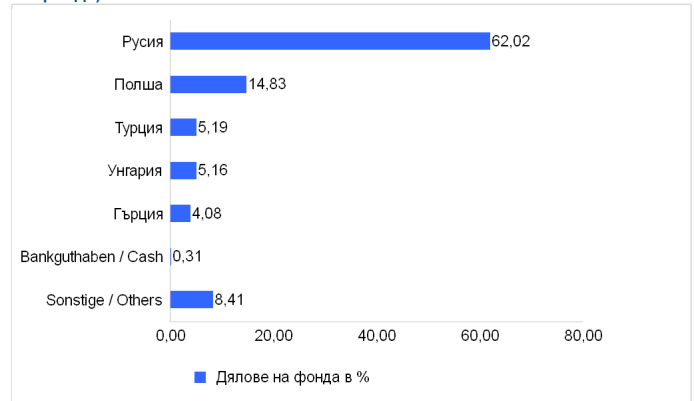
Посоченият/ите индекс/и представлява/т съответно регистрирана марка. Фондът не се спонсорира, подпомага, продава или подкрепя по какъвто и да било друг начин от страна на лицензодателя(ите). Изчисляването на индекси и лицензирането на индекси или на марки на индекси не представляват препоръка за капиталова инвестиция. Съответният лицензодател не носи отговорност спрямо трети лица за евентуални грешки в индекса. Правни указания за лицензодатели: Вижте www.rcm.at/licenzgeberhinweise или www.rcm-international.com.

Райфайзен-Източноевропейски-Акции (R)

10 най-големи позиции (дял в имуществото на фонда)

SBERBANK OF RUSSIA PJSC SBER	9,09
LUKOIL PJSC LKOH	8,94
GAZPROM PJSC GAZP	7,41
NOVATEK PJSC NVTK	5,65
ROSNEFT OIL CO PJSC ROSN	3,86
YANDEX NV-A YNDX	3,75
OTP BANK PLC OTP	3,34
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S TCSG	3,11
MMC NORILSK NICKEL PJSC GMKN	2,52
GAZPROM PJSC-SPON ADR OGZD	2,23

Структура според държави на постоянно местожителство (дял в имуществото на фонда)



Данни за траншовете

	ISIN	Издание
ISIN изцяло реинвестиращ фонд	AT0000785241	26.05.1999
Текущи такси (%) ²		2,33
от това такса за управление (%)		2,00

Управляващото дружество информира, че мястото за продажби може да начислява такси при покупката и/или обратното изкупуване на удостоверения за дялове.

Данни за траншовете

Волатилност (% годишно, 3 години)	29,11
Коефициент на Шарп	0,44
максимален спад (% от началото)	-73,01

В рамките на инвестиционната стратегия може да се инвестира предимно (съотнесено към свързания с това риск) в деривати.

Фондът демонстрира повишена волатилност. Това означава, че инвестиционните дялове са изложени и в рамките на по-краткосрочни времеви интервали на големи колебания в посока нагоре или надолу, като при това не могат да бъдат изключени и загуби на капитал.

Това е маркетингово съобщение. Всички данни и цялата информация са подбрани и проверени с най-голяма акуратност; използваните източници могат да бъдат определени като надеждни. В сила е статусът на информацията към момента на актуализация. Не може да бъде поета отговорност или гаранция за верността или изчерпателността на информацията.

Публикуваните проспекти или съответно информацията за инвеститори съгласно параграф 21 от AIFMG, както и информацията за клиенти (Важна информация за инвеститорите) на фондовете на Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт м.б.Х., разрешени за предлагане в България, са предоставени в раздела „Prices & Documents“ на страницата www.rcm-international.com/bg, както и на адрес Райфайзенбанк (България) ЕАД, Бизнес център „Експо 2000“, фаза II, бул. „Никола Вапцаров“ №55, София 1407, на английски или съответно на български език. Обобщение на правата на инвеститорите е предоставено на немски и английски език на следната страница: <https://www.rcm.at/corporategovernance>. Моля, имайте предвид, че Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт м.б.Х. може да отмени предпазните мерки за предлагането на сертификати за дялове от фондовете извън Австрия – страната, в която са регистрирани фондовете.

¹ Развитието на стойностите се изчислява от Райфайзен КАГ на базата на публикуваните фондови котировки съгласно метода ОеКВ. При изчисляването на развитието на стойностите не се вземат предвид индивидуалните разходи, като например таксите за трансакции, размера на таксата на емитиране, цената за обратно изкупуване, таксите за депозит на инвеститора, както и данъците. При вземането им предвид тези разходи биха понижали развитието на стойностите. Развитието на стойностите за минали периоди не дава основание за надеждни заключения относно бъдещото развитие на фонда. Указание до инвеститори с различна национална валута от валутата на фонда: Обръщаме внимание, че в резултат на валутни колебания доходността може да се покачва или спада.

² „Текущите разходи“ са изчислени на базата на цифрите към 31.12.2020, като се вземат предвид предходните 12 месеца. „Текущите разходи“ включват такса за управление и всички такси, които са събрани през изминалата година. Външните транзакционни разходи и таксите, обвързани с доходността не са съставни части на „Текущите разходи“. „Текущите разходи“ могат да варират всяка година. Точно описание на разходите, които се включват в „Текущите разходи“ се намира в актуалния отчет, подточка „разходи“.