

Raiffeisen-Osteuropa-Rent (R)

Orientación actual del fondo

El Raiffeisen-Osteuropa-Rent (R) es un fondo de obligaciones. Invierte fundamentalmente en las respectivas monedas nacionales a través de obligaciones emitidas por emisores de Europa central y Europa oriental (incl. Turquía) y/o en obligaciones denominadas en monedas de Europa central y Europa oriental (incl. Turquía). La gestora del fondo tiene como objetivo optimizar la relación riesgo/rendimiento haciendo uso de estrategias activas adicionales. El fondo es especialmente adecuado para inversores que desean aprovechar las oportunidades de rendimiento de una inversión de renta fija en Europa oriental y son conscientes de los mayores riesgos que ello conlleva, como por ejemplo las tendencias monetarias desfavorables y las elevadas fluctuaciones de las cotizaciones o incluso las posibles pérdidas de capital en caso de una mayor subida de los tipos de interés o en caso de incumplimiento de pago de los emisores.

El fondo se administra activamente teniendo en cuenta el valor de referencia. El margen de actuación de la gestión del fondo no se ve limitado por el uso de dicho valor de referencia.

Tolerancia al riesgo del inversor



Menor riesgo

Mayor riesgo

Datos generales del fondo

Lanzamiento del fondo	03-may-2000
Volumen del fondo en millones	54,95
Ejercicio económico	01.02. - 31.01.
Bloomberg-Ticker	EVSNRTT
ISIN de acumulación completa (V)	AT0000740667

La rentabilidad en el pasado no permite sacar ninguna conclusión fiable sobre la rentabilidad futura del fondo.

Desarrollo del valor 5 años: 31-ago-2017 - 31-ago-2022



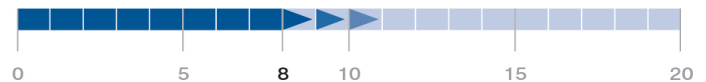
Fuente: banco depositario (Raiffeisen Bank International AG)

Valor de referencia

Ponderación en %

JPM GBI-EM Europe EUR unhedged	70,00
JPM EMBI Global Diversified Europe hedged EUR	30,00

Mantención recomendada en años



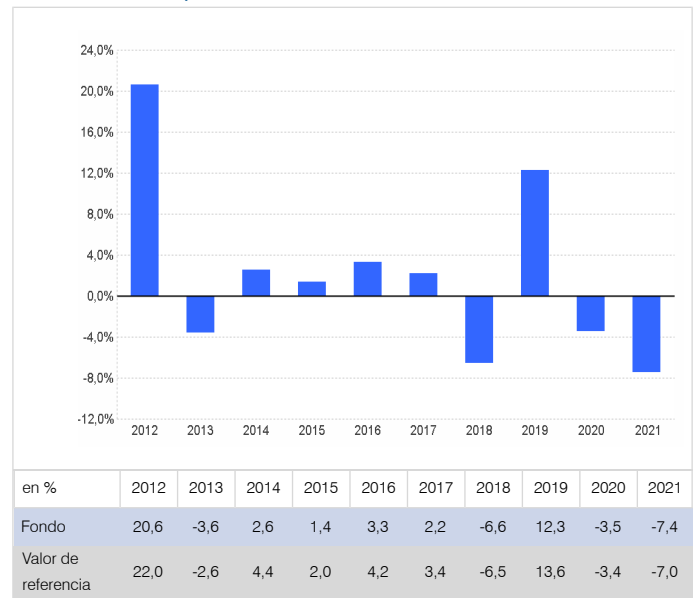
Comentario de la gestora del fondo

Los mercados de Europa oriental pudieron aumentar ligeramente en agosto después de que se disparara, al menos temporalmente, la preocupación por el suministro de gas. Sin embargo, Polonia y Hungría se mostraron más débiles, sobre todo por el aumento significativo de los rendimientos. Los eurobonos, en cambio, fueron más firmes.

El fondo también se mantuvo en una posición defensiva en agosto, con una menor sensibilidad a los tipos de interés y un menor grado de inversión, debido principalmente a la reducción del posicionamiento en Turquía.

La incertidumbre en torno al suministro de gas por parte de Rusia ha enturbiado aún más las perspectivas económicas de la UE y Europa oriental, lo que perjudicó nuevamente a las monedas de esta última. Por otra parte, con el pico de inflación previsto para el tercer trimestre y el nivel de rendimientos significativamente más alto (en torno al 8 %), las perspectivas para los mercados de obligaciones han mejorado últimamente. (24.08.2022)

Desarrollo del valor por años naturales



Fuente: banco depositario (Raiffeisen Bank International AG)

La rentabilidad es calculada por Raiffeisen KAG, con base en los precios publicados de los fondos, conforme al método OeKB (Österreichische Kontrollbank, autoridad encargada de la vigilancia en Austria). En la siguiente página podrá encontrar los detalles del cálculo.¹

El valor de referencia se presenta sin costes y no puede invertirse en él directamente.

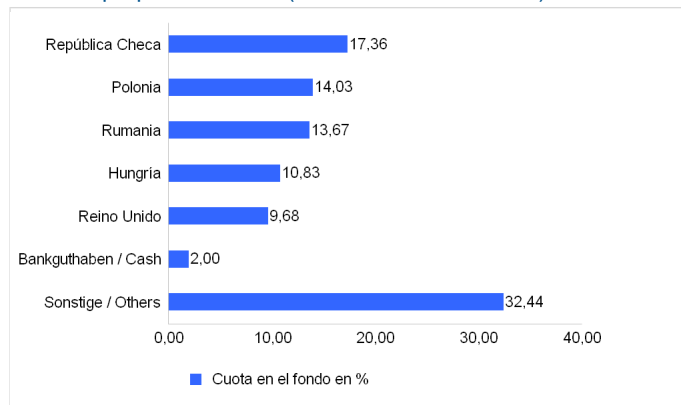
Presentación conforme al valor de referencia tomado en el pasado, si bien éste puede ser diferente al valor de referencia presentado. Si así lo solicita, le facilitaremos más información al respecto de forma gratuita.

La sociedad gestora podrá modificar el valor de referencia salvaguardando los intereses de los participantes. El valor de referencia vigente en cada caso se indicará en los datos fundamentales para el inversor y el folleto o bien en la información de conformidad con el artículo 21 de la Ley austríaca sobre los gestores de fondos de inversión alternativos (AIFMG).

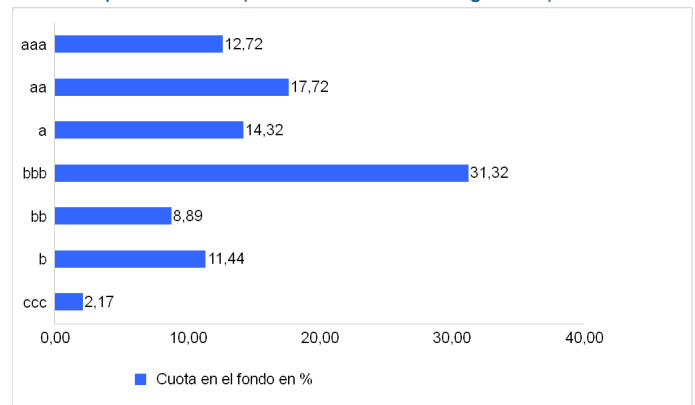
El índice indicado es una marca registrada/Todos los índices indicados son marcas registradas. El fondo no está patrocinado ni subvencionado, ni es vendido o ayudado de otro modo por un licenciatario. El cálculo y la licencia de un índice o de la marca de un índice no representan una recomendación de inversión de capital. El respectivo licenciatario no responde frente a terceros por los posibles errores del índice. Advertencias del licenciatario en materia legal: Véase www.rcm.at/lizenzgeberhinweise o www.rcm-international.com.

Raiffeisen-Osteuropa-Rent (R)

Estructura por país de domicilio (cuota en la cartera del fondo)



Estructura por calificación (cuota en la cartera de obligaciones)



Datos de la emisión

	ISIN	Lanzamiento
ISIN de acumulación completa (V)	AT0000740667	15-may-2000
Gastos corrientes (%) ²		1,18
incluye gastos de administración (%)		0,96

La sociedad de gestión advierte de que el agente de comercialización puede cobrar comisiones en el marco de la suscripción y/o el reembolso de certificados de participación.

Indicadores del riesgo

Volatilidad (% p. a., 3 años)	10,88
Sharpe ratio (p. a., 3 años)	-0,91
Drawdown máximo (% desde lanzamiento del fondo)	-35,05

Indicadores de la obligación ³

Ø Rendimientos (%)	8,05
Ø Vencimiento residual (años)	5,25
Ø Duración (años)	3,99
Ø Cupón (%)	3,71
Ø Calificación	bbb

Las Disposiciones del fondo Raiffeisen-Osteuropa-Rent (R) han sido aprobadas por la FMA. El Raiffeisen-Osteuropa-Rent (R) podrá invertir más del 35 % de su patrimonio en valores/instrumentos del mercado monetario de los siguientes emisores: Polonia, Turquía, Hungría.

Esta es una comunicación de marketing. Todos los datos e informaciones han sido compilados y comprobados con gran esmero. Consideramos fiables las fuentes utilizadas. Se aplica el estado de información en el momento de la actualización del documento. No nos es posible hacernos responsables ni garantizar la exactitud y totalidad de la información.

Los folletos publicados y la información para los inversores de conformidad con el artículo 21 de la Ley austríaca sobre los gestores de fondos de inversión alternativos (AIFMG) en lengua inglesa, así como los documentos en español con la información para el cliente y a partir del 01/01/2023 los documentos de datos fundamentales de los fondos autorizados para su comercialización en España de Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., están a disposición de los interesados en www.rcm-international.com/RCMES en el apartado «Prices and Documents», así como en el Alifunds Bank S.A., Calle Estafeta, nº 6, Edificio 3, Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, C.P. 28109, Alcobendas, Madrid, así como en el Banco Inversis S.A., Avda. de la Hispanidad, 6, Edificio Plaza Aeropuerto, 28042 Madrid. Tiene a su disposición un resumen de los derechos de los inversores en lengua alemana e inglesa en el siguiente enlace: <https://www.rcm.at/corporategovernance>. Tenga en cuenta que Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. puede anular las medidas que permiten la comercialización de los certificados de participación del fondo fuera de Austria, país de domicilio del fondo.

¹ La rentabilidad es calculada por Raiffeisen KAG, con base en los precios publicados de los fondos, conforme al método OeKB (Österreichische Kontrollbank, autoridad encargada de la vigilancia en Austria). Para el cálculo de la rentabilidad no se tienen en cuenta los costes individuales como, por ejemplo, las tasas de transacción, la comisión de suscripción, la comisión de reembolso, las tasas de depósito del inversor o los impuestos. De ser considerados, éstos disminuirían el importe de la rentabilidad. La rentabilidad en el pasado no permite sacar ninguna conclusión fiable sobre la rentabilidad futura del fondo. Nota para inversores con una moneda nacional distinta de la moneda del fondo: hacemos hincapié en el hecho de que el rendimiento puede aumentar o disminuir debido a las fluctuaciones de la moneda.

² Los „Gastos corrientes“ se calcularon en base a los datos disponibles a 31.12.2021, teniendo en cuenta los 12 meses anteriores. Los „Gastos corrientes“ incluyen la comisión de gestión y todas las comisiones percibidas durante el año pasado. Los costes de transacción de terceros y las comisiones de rentabilidad no forman parte de los „Gastos corrientes“. Los „Gastos corrientes“ pueden variar de un año a otro. En el actual informe de rendición de cuentas, en el subapartado „Costes“, encontrará una relación exacta de los gastos individuales incluidos en los „Gastos corrientes“.

³ Al calcular los ratios de las obligaciones, en el caso de los valores con un derecho de rescisión anticipada éste se tiene en cuenta. En caso de que los emisores prescindieran de una eventual rescisión anticipada, este hecho supondrá una prolongación de la estructura de plazos de amortización y, con ello, una modificación de los ratios representados. Las obligaciones con plazo de amortización abierto (perpetuals) se fijan con un plazo de amortización ficticio de 40 años.