



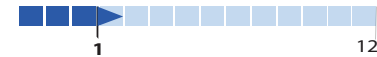
# Звіт фонду "Райффайзен грошовий ринок"

Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд



UA

Рік реєстрації	2009
ISIN	UA 4000060107
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	2111309
Валюта інвестування	Гривня
Вартість сертифікату на 06.02.2012	1 426,69
Вартість чистих активів на 06.02.2012	12 512 038,87
Номінал	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

**Рекомендований термін інвестицій, місяців****Рівень ризику****Дохідність фонду**

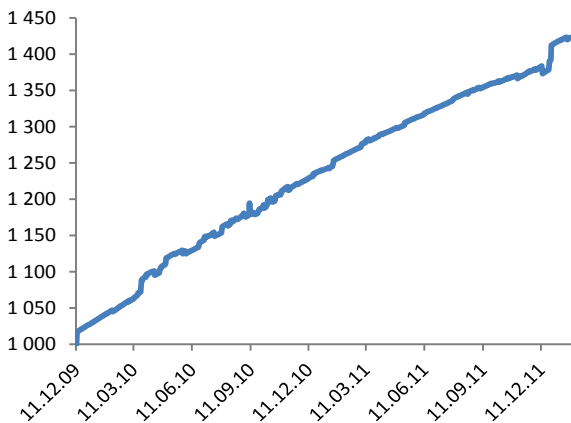
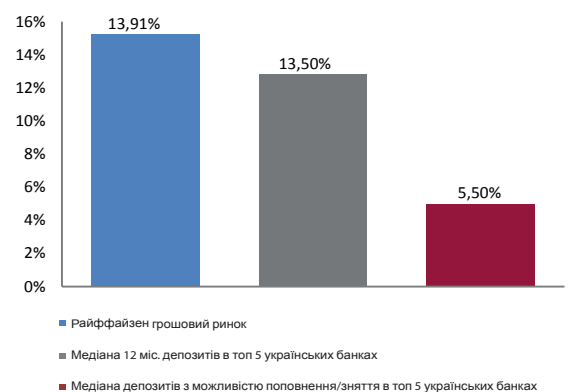
Дохідність	1 міс.	3 міс.	6 міс.	з початку року	з початку діяльності
Фонд	0,71%	4,00%	6,27%	0,71%	42,47%
				Дохідність за 2010 р.	Дохідність за 2011 р.
				+20,64%	+14,05%

**Інвестиційна стратегія**

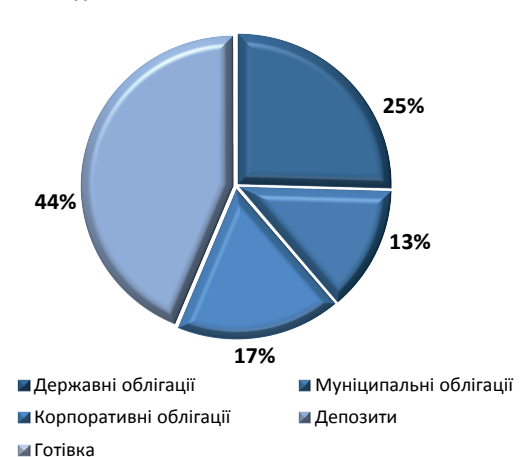
Райффайзен грошовий ринок – це відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд, що створений для забезпечення учасникам фонду короткострокової ліквідності вкладень поєднаної з дохідністю шляхом інвестування в надійні інструменти грошового ринку.

Протягом січня 2012 року розмір активів фонду «Райффайзен грошовий ринок» скоротився на 4.10% до 12.65 млн. грн. Дохідність фонду за результатами звітного місяця склала 0.71%. Дохідність фонду за 12 місяців складає 13.18% річних. Дохідність фонду у 2011 році складала 14.12%, у 2010 – 20.70%. Очікувана дохідність фонду на наступні 12 місяців, станом на 31 січня, складає 13.91%, що перевищує середню ставку річних гривневих депозитів для фізичних осіб по п'ятірці провідних банків в Україні на 0.14 в.п. та середню ставку поточних рахунків і депозитів «до вимоги» на 8.86 в.п. Станом на 31 січня 2011 року, дохідність ПДВ-облігацій складає 18.00%, середня ставка річного гривневого депозиту серед 5 провідних українських банків з іноземним капіталом складає - 13.77%, середня ставка поточного рахунку або гривневого депозиту «на вимогу» в тих самих банках складає 5.05%.

Всередин січня відбувся комітет з тактичного розміщення активів, на якому було прийнято рішення збільшити вагу державних облігацій за рахунок зменшення корпоративних та муніципальних. Для розрахунків з інвесторами, протягом січня з балансу фонду було продано частину ПДВ облігацій з ефективною дохідністю 17.88%.

**Динаміка вартості інвестиційного сертифікату****Очікувана дохідність, річних (проста)****Портфель**

ОВДП	Погашення	Середня дохідність	% від портфеля
Україна	11.04.2012		
Україна	27.03.2013		
Україна	24.08.2015	14,78%	25,49%
Україна	25.08.2015		
Україна	27.03.2013		
Муніципальні облігації		12,95%	13,38%
Корпоративні облігації		18,56%	17,49%
Депозити	Термін	Середня ставка, %	% від портфеля
Промінвестбанк	1р.		
Альфа банк	1р.		
Ощадбанк	1р.		
Укрсиббанк	1р.		
Укресімбанк	1р.	13,34%	38,75%
Райффайзен Банк Аваль	1р.		
ВТБ Банк	1р.		
Індекс Банк	1р.		
СберБанк Росії	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](http://www.raam.com.ua) або за тел. 044 495 4292.