

### Deka-ConvergenceRenten F (T)

Pokojninski sklad z državnimi obveznicami

ISIN LU0342414900

Referenčni indeks: 100% Merrill Lynch Q270 "Pan Europe Plus Fixed III" in EUR

#### Usmeritev sklada

Sklad večinoma vlaga v državne obveznice držav, ki so na poti k izpolnjevanju konvergenčnih meril za prehod na evro. Poleg tega so v portfelj vključene tudi nepravne državne obveznice in podjetniške obveznice držav EMU. V središču so vzhodnoevropske obveznice, denominirane v trdnih in lokalnih valutah. Izvedeni finančni instrumenti se uporabljajo za uravnavanje obdobja vezave sredstev in upravljanje valut. Zasleduje se cilj doseganja nadpovprečne donosnosti referenčnih vrednosti s prilagoditvijo tveganja. Upravljevalec sklada pretežno uporablja metodo internega raziskovanja pri rentah. Aktivno upravljane komponente tveganja/donosa so: izbira vrednostnih papirjev po pristopu od spodaj navzgor (bottom-up), razporeditev glede na države, valute, sektorje in rating ter uravnavanje obdobja vezave sredstev in pozicioniranje krivulje donosnosti. Upravljevalec sklada je odgovoren za naložbene odločitve in učinkovitost sklada. Obvladovanje tveganj je sestavni del procesa vlaganja. Upravljevalec sklada pri tem zasleduje vnaprej določeno strategijo tveganja. Transakcije se opravljajo prek uveljavljenih trgovcev v posameznih razredih sredstev v skladu z načelom optimalne izvedbe (best execution). Za tuje valute poteka aktivno upravljanje.

#### Podatki o skladu

Reutersova koda	DK0EBVX.DX
Bloombergova koda	DEKCRFT
Upravljevalec sklada	Thomas Kirchmair
Število vrednostnih papirjev v skladu	176
Valuta sklada	EUR
Premoženje sklada	744,0 mio EUR
Datum lansiranja	04. mar 2008
Konec poslovnega leta	30. sep
Zadnje izplačilo donosa	3,78 EUR
Datum zadnjega izplačila donosa	30. sep 2010
Trenutna cena enote premoženja	108,24 EUR
T.I.S. (Taxable Income per Share – obdavčljivi dohodek na delnico)	10,88 EUR
Dobiček od delnic (v %)	0,00

#### Pogoji

Vstopna provizija	3,75 %
Provizija za upravljanje <sup>1</sup>	1,500 % letno
Pavšalno nadomestilo na leto <sup>2</sup>	0,20 % letno
TER (Poslovno leto 2009/10) <sup>3</sup>	1,760 %

#### Indeksi sklada

Povprečna zapadlost (v letih)	5,8
Povprečni donos (v %)	4,88
Povprečni donos kupona (v %)	4,90
Povprečno obdobje vezave sredstev (v letih)	5,0
Povprečni rating	BBB+ BBB
Uteži tveganja (v %) <sup>4</sup>	17,32
Volatilitnost glede na MaH (v %) <sup>5</sup>	7,02
Kvota za tuje valute (v %) <sup>6</sup>	78,80

#### Informacije o ratingu

Feri Fonds Rating<sup>7</sup>

D

Morningstar Rating<sup>8</sup>

★★

#### Največje države (v %)

Poljska	24,9
Madžarska	23,4
Češka republika	9,6
Združeno kraljestvo	6,7
Nemčija	5,5
Italija	4,0
Turčija	3,9
Španija	2,5
Slovenija	2,2
Avstrija	2,2

maj 2011

#### Struktura zapadlosti (v %)

do 2 leta	12,3
2 do 3 leta	13,6
3 do 4 leta	14,7
4 do 5 leto	8,0
5 do 6 leto	9,3
6 do 7 leto	8,1
7 do 10 leto	13,5
10 do 13 leto	8,5
prek 13 leto	7,8

maj 2011

na dan 31. May 2011

## Deka-ConvergenceRenten F (T)

Pokojninski sklad z državnimi obveznicami

ISIN LU0342414900

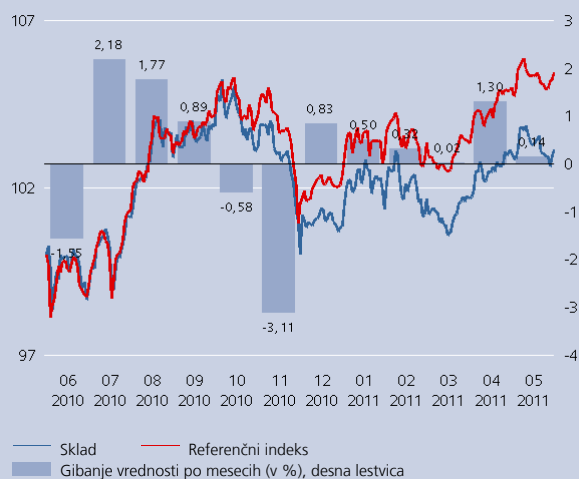
Referenčni indeks: 100% Merrill Lynch Q270 "Pan Europe Plus Fixed III" in EUR

Največje naložbe		(v %)	
Vrednostni papir	Država	Apr 11	Maj 11
Republik Polen Bonds S.1013 02/13	Poljska	6,2	5,8
Republik Polen Bonds S.0415 09/15	Poljska	4,3	4,6
Republik Polen Bonds S.1017 06/17	Poljska	4,1	4,5
Ungarn Bonds Ser.14/C 03/14	Madžarska	3,6	3,9
Ungarn Bonds Ser.13/D 02/13	Madžarska	4,1	3,6

Gibanje vrednosti sklada <sup>9</sup>	Tekoče leto	1 mesec	3 meseci	6 mesecev	1 leto	3 leta	5 let
Sklad (v %) EUR	2.30	0.14	1.46	3.14	2.62	6.88	-
Sklad letno (v %) EUR <sup>10</sup>					2.62	2.24	-
Referenčni indeks (v %) EUR	3.02	0.42	2.03	3.86	5.18	17.59	-
Referenčni indeks letno (v %) EUR <sup>10</sup>					5.18	5.55	-

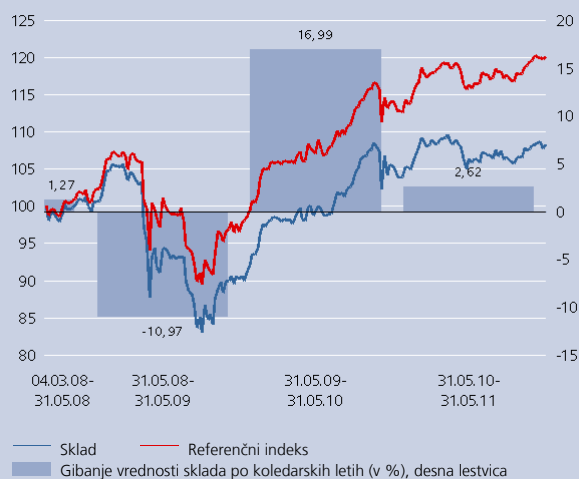
### Gibanje vrednosti sklada v 1 letih (EUR) <sup>9</sup>

Referenčno obdobje: 31. maj 2010 - 31. maj 2011



### Gibanje vrednosti sklada od lansiranja naprej (EUR) <sup>9</sup>

Referenčno obdobje: 04. mar 2008 - 31. maj 2011



### Ocena tveganja (EUR)

		1 leto	3 leta	5 let
Napaka sledenja (%)	Sklad	2,4	3,1	-
Informacijski koeficient	Sklad	-0,91	-1,02	-
Korelacija	Sklad	0,90	0,96	-
Alfa (%)	Sklad	-2,0	-4,2	-
Beta	Sklad	0,96	1,19	-
Maks. dobiček (%) <sup>11</sup>	Sklad	7,0	33,2	-
	Referenčni indeks	7,9	35,1	-
Maks. izguba (%) <sup>11</sup>	Sklad	-5,0	-21,8	-
	Referenčni indeks	-4,2	-17,0	-
Volatilnost (%) <sup>12</sup>	Sklad	5,5	10,3	-
	Referenčni indeks	5,2	8,3	-
Sharpovo razmerje <sup>13</sup>	Sklad	0,39	0,03	-
	Referenčni indeks	0,84	0,43	-

### Deka-ConvergenceRenten F (T)

Pokojninski sklad z državnimi obveznicami

ISIN LU0342414900

Referenčni indeks: 100% Merrill Lynch Q270 "Pan Europe Plus Fixed III" in EUR

#### Informacije o tranšah

Tranša	ISIN	Datum lansiranja
Deka-ConvergenceRenten CF	LU0133666163	13. avg 2001
Deka-ConvergenceRenten TF	LU0133666247	13. avg 2001
Deka-ConvergenceRenten F (T)	LU0342414900	04. mar 2008

Deka International S.A.

5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg

- 1 Provizija za upravljanje lahko pri skladih, ustanovljenih v Nemčiji, zajema provizijo za distribucijo. Podrobne informacije so navedene v prospektu.
  - 2 Pavšalni znesek zajema provizijo skrbniške banke ter druge stroške in provizije, ki so vključeni v pavšalno nadomestilo.
  - 3 Celotni stroški v odstotku povprečnega obsega sklada za poslovno leto, ki se je izteklo. Celotni stroški poslovanja sklada (Total Expense Ratio – TER) zajemajo vse stroške, ki nastanejo v zvezi z vlaganjem v sklad, razen stroškov transakcij.
  - 4 Uteži tveganja na 20. maj 2011 v skladu s standardno metodo za kreditno tveganje (SolV). SolV: Uredba o solventnosti – uredba o ustreznih ravni lastnih sredstev pri institucijah, skupinah institucij in skupinah finančnih holdingov
  - 5 Koeficient tveganja glede na "Objavo minimalnih zahtev v zvezi s trgovanjem kreditnih institucij" (MaH).
  - 6 Kvota za tuje valute na 20. maj 2011 v skladu s standardno metodo za kreditno tveganje (SolV). SolV: Uredba o solventnosti – uredba o ustreznih ravni lastnih sredstev pri institucijah, skupinah institucij in skupinah finančnih holdingov.
  - 7 Rating po 31. maj 2011; več informacij na naslovu [www.feri.de](http://www.feri.de)
  - 8 Rating po 30. apr 2011; več informacij na naslovu [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de)
  - 9 Izračunano po metodi BVI. Izdajni dodatki niso bili upoštevani. Vir: DekaBank.
- Dosedanje gibanje vrednosti sklada ni zanesljiv indikator za prihodnja gibanja.**
- 10 Pri podatkih, ki so navedeni na letni ravni, se upoštevajo povprečne vrednosti sklada v navedenem obdobju.
  - 11 Maksimalni dobiček/izguba v odstotkih na osnovi podatkov o dnevni donosnosti brez valutnega vpliva za navedeno obdobje
  - 12 Volatilitnost v % se izračuna na osnovi tedenskih (do 3 let) oziroma mesečnih (nad 3 leti) podatkov.
  - 13 Obrestna mera brez tveganja se navezuje na obrestno mero za 3-mesečne vloge. Negativno Sharpovo razmerje nima nobene sporočilne vrednosti.
- Ti podatki so bili skrbno pripravljene. Vendarle ni mogoče jamčiti za njihovo pravilnost.
- Te informacije niso nadomestilo za pogovor z naložbenim svetovalcem. Pri nakupu deležev vzajemnih skladov Deka so zavezujoči samo vsakokratni prospekti in poročila, ki jih prejmete v hranilnici ali banki oziroma pri DekaBank, 60625 Frankfurt, in na spletnem naslovu [www.deka.de](http://www.deka.de).

Opombe: