

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/donosna 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	DKOEBVX.DX
Bloombergova koda	DEKCRFT
Upravljevalec sklada	Thomas Kirchmair
Število vrednostnih papirjev v skladu	225
Valuta sklada	EUR
Premoženje sklada	1.097,6 mio EUR
Datum lansiranja	04. Mar 2008
Konec poslovnega leta	30. Sep
Zadnje izplačilo donosa	3,23 EUR
Datum zadnjega izplačila donosa	30. Sep 2009
Trenutna cena enote premoženja	106,10 EUR
Vmesni dobiček	2,83 EUR
T.I.S. (Taxable Income per Share - obdavčljivi dohodek na delnico)	8,80 EUR
Dobiček od delnic (v %)	0,00

Pogoji

Vstopna provizija	3,75 %
Provizija za upravljanje ¹	1,500 % letno
Pavšalno nadomestilo na leto ²	0,20 % letno
TER (Poslovno leto 2008/09) ³	1,650 %

Indeksi sklada

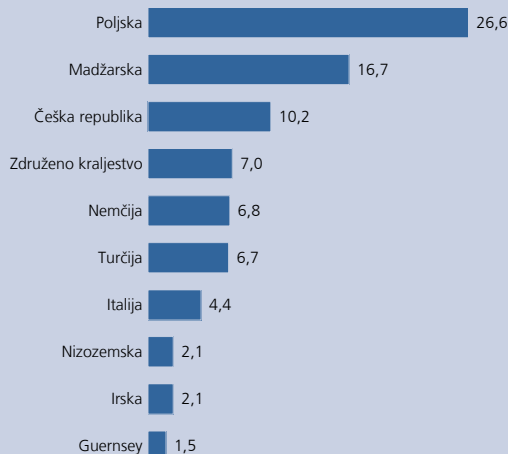
Povprečna zapadlost (v letih)	6,0
Povprečni donos (v %)	5,11
Povprečni donos kupona (v %)	5,67
Povprečno obdobje vezave sredstev (v letih)	5,2
Povprečni rating	BBB+ BBB
Uteži tveganja (v %) ⁴	20,31
Volatilnost glede na MaH (v %) ⁵	8,99
Kvota za tuje valute (v %) ⁶	79,44

Informacije o ratingu

Feri Fonds Rating ⁷

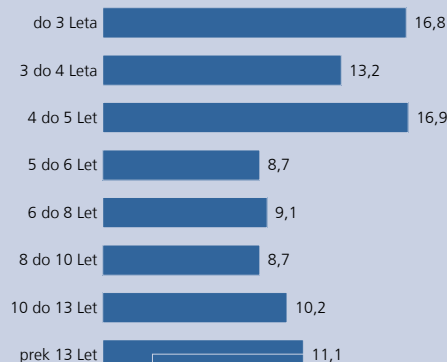
D

Največje države (v %)



jul 2010

Struktura zapadlosti (v %)



jul 2010

Deka-ConvergenceRenten F (T)

Pokojninski sklad z državnimi obveznicami

ISIN LU0342414900

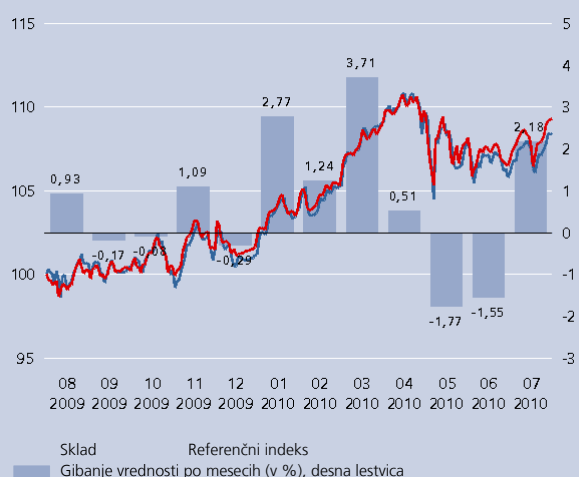
Referenčni indeks: 100% Merrill Lynch Q270 "Pan Europe Plus Fixed III" in EUR

Največje naložbe		(v %)	
Vrednostni papir	Država	Jun 10	Jul 10
Republik Polen Notes S.0415 09/15	Poljska	2,8	4,0
5,7500% POLEN 01/22	Poljska	3,0	3,7
Ungarn Bonds 03/14 Ser.14/C	Madžarska	3,4	3,4
Republik Polen Bonds S.0414 08/14	Poljska	4,4	3,4
11,0000% TUERKEI 09/14	Turčija	2,4	3,1

Gibanje vrednosti sklada ⁸	Tekoče leto	1 mesec	3 meseci	6 mesecev	1 leto	3 leta	5 let
Sklad (v %) EUR	7.16	2.18	-1.19	4.28	8.74	-	-
Sklad letno (v %) EUR ⁹					8.74	-	-
Referenčni indeks (v %) EUR	6.92	2.34	-0.22	4.68	9.95	-	-
Referenčni indeks letno (v %) EUR					9.95	-	-

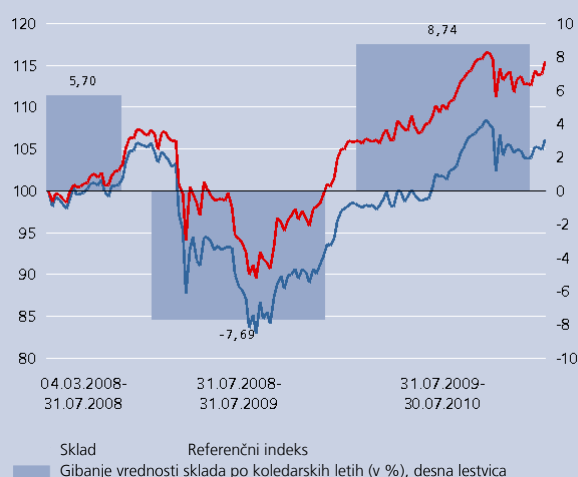
Gibanje vrednosti sklada v 1 letih (EUR) ⁸

Referenčno obdobje: 03. avg 2009 - 31. jul 2010



Gibanje vrednosti sklada od lansiranja naprej (EUR) ⁸

Referenčno obdobje: 04. mar 2008 - 31. jul 2010



Ocena tveganja (EUR)

		1 leto	3 leta	5 let
Napaka sledenja (%)	Sklad	3,7	-	-
Informacijski koeficient	Sklad	-0,30	-	-
Korelacija	Sklad	0,91	-	-
Alfa (%)	Sklad	-1,5	-	-
Beta	Sklad	1,04	-	-
Maks. dobiček (%)	Sklad	12,4	-	-
	Referenčni indeks	12,2	-	-
Maks. izguba (%) ¹	Sklad	-5,7	-	-
	Referenčni indeks	-4,9	-	-
Volatilnost (%) ¹	Sklad	9,0	-	-
	Referenčni indeks	7,8	-	-
Sharpovo razmerje ¹	Sklad	0,87	-	-
	Referenčni indeks	1,14	-	-

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 Luxemburg

- 1 Provizija za upravljanje zajema pri skladih, ustanovljenih v Nemčiji, provizijo za distribucijo.
- 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. jul 2010 v skladu s standardno metodo za kreditno tveganje (SolVV). SolvV: Uredba o solventnosti - uredba o ustrezni 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. jul 2010 v skladu s standardno metodo za kreditno tveganje (SolVV). SolvW: Uredba o solventnosti - uredba o ustrezni ravni lastnih sredstev pri institucijah, skupinah institucij in skupinah finančnih holdingov.
- 7 Rating po 30. jun 2010; več informacij na naslovu www.feri.de
- 8 Izračunano po metodi BVI. Izdajni dodatki niso bili upoštevani. Vir: DekaBank.

Dosedanje gibanje vrednosti sklada ni zanesljiv indikator za prihodnja gibanja.

- 9 Pri podatkih, ki so navedeni na letni ravni, se upoštevajo povprečne vrednosti sklada v navedenem obdobju.
 - 10 Maksimalni dobiček/izguba v odstotkih na osnovi podatkov o dnevni donosnosti brez valutnega vpliva za navedeno obdobje
 - 11 Volatilnost v % se izračuna na osnovi tedenskih (do 3 let) oziroma mesečnih (nad 3 leti) podatkov.
 - 12 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 pripravljani. Vendarle ni mogoče jamšiti 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.

Opombe: