

### Deka-MiddleEast and Africa F (T)

Delniški sklad Hitro rastoči trgi

ISIN LU0342414223

Referenčni indeks:<sup>1</sup> 70% MSCI Arabian Markets ex Saudi Arabia Net Index in EUR, 30% MSCI Turkey Net Index in EUR (Rebalancing alle 6 Monate)

#### Usmeritev sklada

Sklad vlaga v podjetja na hitro rastočih trgih Vzhodne Evrope, Bližnjega Vzhoda in Afrike z nadpovprečnim razvojnim potencialom. Izvedeni finančni instrumenti se uporabljajo za povečanje donosov in zavarovanje naložb. Zasleduje se cilj doseganja nadpovprečne donosnosti referenčnih vrednosti s prilagoditvijo tveganja. Upravljanje sklada poteka po temeljni metodi. Pri izbiri vrednostnih papirjev po pristopu od spodaj navzgor (bottom-up) upravljavec sklada pretežno uporablja metodo internega raziskovanja pri delnicah. S sistematičnim pregledom, organizirano temeljno raziskavo in intenzivnimi kontakti z vodstvenim osebjem podjetja naj bi bilo mogoče najti tista podjetja, ki imajo potencial srednjeročno ustvarjati nadpovprečne donose. Upravljavec sklada je odgovoren za učinkovitost sklada in ima najvišje pristojnosti glede naložbenih odločitev. Obvladovanje tveganj je sestavni del procesa vlaganja. Pri prodaji je treba spoštovati stroga organizacijska pravila. Specializirani trgovci nadzirajo realizacijo po načelu optimalne izvedbe (best execution). Tveganja, povezana s tujimi valutami, niso zavarovana.

#### Podatki o skladu

Reutersova koda	DK0924X.DX
Bloombergova koda	DEKMEFT
Upravljavec sklada	Patryk Jablonowski
Število vrednostnih papirjev v skladu	93
Valuta sklada	EUR
Premoženje sklada	53,9 mio EUR
Datum lansiranja	29. feb 2008
Konec poslovnega leta	28. feb
Zadnje izplačilo donosa	0,00 EUR
Datum zadnjega izplačila donosa	28. feb 2011
Trenutna cena enote premoženja	76,90 EUR
T.I.S. (Taxable Income per Share – obdavčljivi dohodek na delnico)	0,00 EUR
Dobiček od delnic (v %)	-25,39

#### Pogoji

Vstopna provizija	3,75 %
Provizija za upravljanje <sup>2</sup>	2,000 % letno
Pavšalno nadomestilo na leto <sup>3</sup>	0,30 % letno
TER (Poslovno leto 2010/11) <sup>4</sup>	2,350 %

#### Indeksi sklada

Povprečni rating	AA- A+
Uteži tveganja (v %) <sup>5</sup>	99,67
Volatilnost glede na MaH (v %) <sup>6</sup>	13,28
Kvota za tuje valute (v %) <sup>7</sup>	102,35

#### Informacije o ratingu

Morningstar Rating<sup>8</sup>

★★★

#### Največje panoge (v %)

Finančne organizacije	46,0
Telekomunikacije	16,8
Industrija	10,3
Potrošne dobrine	3,7
Energetika	2,3
Materiali	1,6
Potrošniški sektor	0,6

maj 2011

#### Največje države (v %)

Turčija	28,8
Kuvajt	27,6
Združeno kraljestvo	14,3
Egipt	12,2
Združeni arabski emirati	8,5
Maroko	2,7
Libanon	1,8
Južna Afrika	0,5

maj 2011

na dan 31. May 2011

## Deka-MiddleEast and Africa F (T)

Delniški sklad Hitro rastoči trgi

ISIN LU0342414223

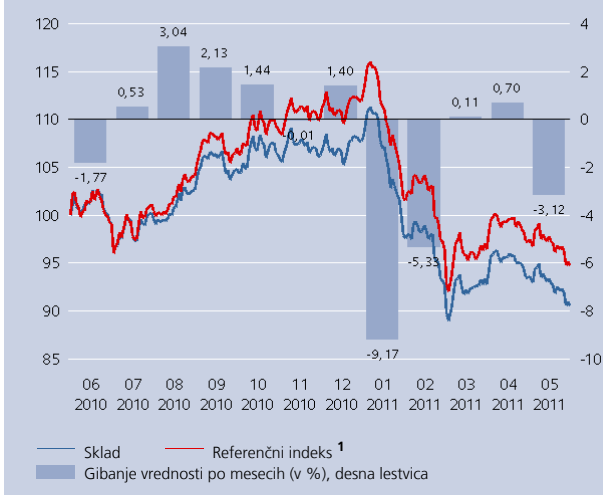
Referenčni indeks:<sup>1</sup> 70% MSCI Arabian Markets ex Saudi Arabia Net Index in EUR, 30% MSCI Turkey Net Index in EUR (Rebalancing alle 6 Monate)

Največje naložbe			(v %)	
Vrednostni papir	Panoga	Država	Apr 11	Maj 11
Mobile Telecommunications Co. Namens-Aktien	Telekomunikacije	Kuvajt	9,1	8,4
National Bank of Kuwait S.A.K. Namens-Aktien	Finančne organizacije	Kuvajt	6,4	6,5
Türkiye Garanti Bankasi A.S. Namens-Aktien	Finančne organizacije	Turčija	5,5	5,1
Kuwait Finance House KSC Namens-Aktien	Finančne organizacije	Kuvajt	3,8	3,9
Orascom Construction Industries Inhaber-Aktien	Industrija	Egipt	2,7	3,3

Gibanje vrednosti sklada <sup>9</sup>	Tekoče leto	1 mesec	3 meseci	6 mesecev	1 leto	3 leta	5 let
Sklad (v %) EUR	-16.02	-3.12	-2.34	-14.85	-10.25	-24.00	-
Sklad letno (v %) EUR <sup>10</sup>					-10.25	-8.74	-
Referenčni indeks (v %) EUR <sup>1</sup>	-15.37	-2.51	-1.73	-14.07	-5.27	-2.95	-
Referenčni indeks letno (v %) EUR <sup>1, 10</sup>					-5.27	-0.99	-

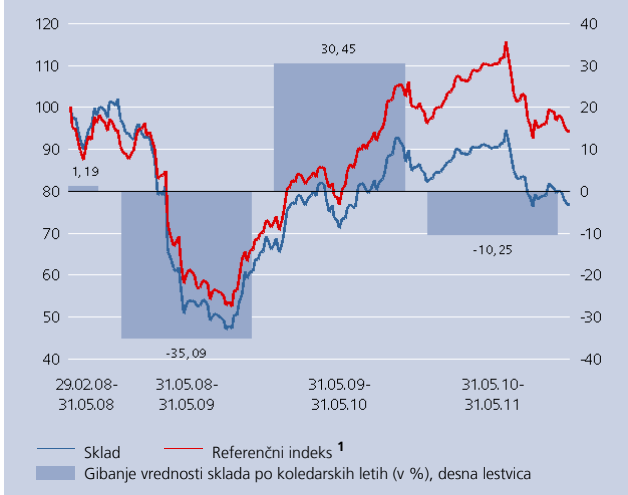
### Gibanje vrednosti sklada v 1 letih (EUR) <sup>9</sup>

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



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

Referenčno obdobje: 29. feb 2008 - 31. maj 2011



### Ocena tveganja (EUR)

		1 leto	3 leta	5 let
Napaka sledenja (%)	Sklad	2,4	7,7	-
Informacijski koeficient	Sklad	-1,92	-1,06	-
Korelacija	Sklad	0,99	0,96	-
Alfa (%)	Sklad	-5,0	-8,1	-
Beta	Sklad	0,93	1,07	-
Maks. dobiček (%) <sup>11</sup>	Sklad	15,9	101,7	-
	Referenčni indeks <sup>1</sup>	21,0	121,2	-
Maks. izguba (%) <sup>11</sup>	Sklad	-20,1	-54,5	-
	Referenčni indeks <sup>1</sup>	-20,8	-46,4	-
Volatilnost (%) <sup>12</sup>	Sklad	14,3	27,6	-
	Referenčni indeks <sup>1</sup>	15,3	24,9	-
Sharpovo razmerje <sup>13</sup>	Sklad	negativno	negativno	-
	Referenčni indeks <sup>1</sup>	negativno	negativno	-

na dan 31. May 2011

## Deka-MiddleEast and Africa F (T)

Delniški sklad Hitro rastoči trgi

ISIN LU0342414223

Referenčni indeks:<sup>1</sup> 70% MSCI Arabian Markets ex Saudi Arabia Net Index in EUR, 30% MSCI Turkey Net Index in EUR (Rebalancing alle 6 Monate)

### Informacije o tranšah

Tranša	ISIN	Datum lansiranja
Deka-MiddleEast and Africa TF	LU0271177593	30. nov 2006
Deka-MiddleEast and Africa CF	LU0271177163	30. nov 2006
Deka-MiddleEast and Africa F (T)	LU0342414223	29. feb 2008

Deka International S.A.

5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg

- <sup>1</sup> Pri prilagoditvi referenčne vrednosti gre za navedeni referenčni indeks, katerega vrednost se, kolikor je to mogoče, določi sočasno z izračunom cene sklada. Vrednost upoštevne referenčne indeksa se je v preteklosti lahko spreminjala. Referenčni indeks je informativne narave, zato upravljevec sklada ni dolžan doseči tega indeksa oziroma posnemati gibanja njegove vrednosti. Organizacija, ki izračunava indeks, nikakor ne prevzema nobene odgovornosti v zvezi z navedenimi podatki o indeksu. Organizacija, ki izračunava indeks, ni izdelala, preverila niti potrdila teh informacij oziroma tega dokumenta.
  - <sup>2</sup> Provizija za upravljanje lahko pri skladih, ustanovljenih v Nemčiji, zajema provizijo za distribucijo. Podrobne informacije so navedene v prospektu.
  - <sup>3</sup> Pavšalni znesek zajema provizijo skrbniške banke ter druge stroške in provizije, ki so vključeni v pavšalno nadomestilo.
  - <sup>4</sup> 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.
  - <sup>5</sup> Uteži tveganja na 20. maj 2011 v skladu s standardno metodo za kreditno tveganje (SolvV). SolvV: Uredba o solventnosti – uredba o ustreznih ravni lastnih sredstev pri institucijah, skupinah institucij in skupinah finančnih holdingov
  - <sup>6</sup> Koeficient tveganja glede na "Objavo minimalnih zahtev v zvezi s trgovanjem kreditnih institucij" (MaH).
  - <sup>7</sup> 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.
  - <sup>8</sup> Rating po 30. apr 2011; več informacij na naslovu [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de)
  - <sup>9</sup> Izračunano po metodi BVI. Izdajni dodatki niso bili upoštevani. Vir: DekaBank.
- Dosedanje gibanje vrednosti sklada ni zanesljiv indikator za prihodnja gibanja.**
- <sup>10</sup> Pri podatkih, ki so navedeni na letni ravni, se upoštevajo povprečne vrednosti sklada v navedenem obdobju.
  - <sup>11</sup> Maksimalni dobiček/izguba v odstotkih na osnovi podatkov o dnevni donosnosti brez valutnega vpliva za navedeno obdobje
  - <sup>12</sup> Volatilnost v % se izračuna na osnovi tedenskih (do 3 let) oziroma mesečnih (nad 3 leti) podatkov.
  - <sup>13</sup> 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: