

Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien (R)



1/3

Delnice globalnih razvijajočih se trgov

Registriran v: AT, BG, CL, CZ, DE, ES, FR, HU, IT, LI, NL, PL, RO, SI, SK

Ocena (rating)



ISIN	Splošni podatki o skladu	Priporočeno naložbeno obdobje (v letih)
ISIN popolna zakladna tranša (V) AT0000497268	Valuta sklada EUR	
	Datum ustanovitve 12.5.1999	
	Obračunsko leto 01.06. - 31.05.	
	Datum izplačila 16.08.	
	Vstopna provizija max. 5,00 %	
	Upravljavska provizija 2,00 %	

Sklad na dan 30.11.2011

Aktualni podatki o skladu

Sredstva v upravljanju v mio.	219,45
VEP V	200,66

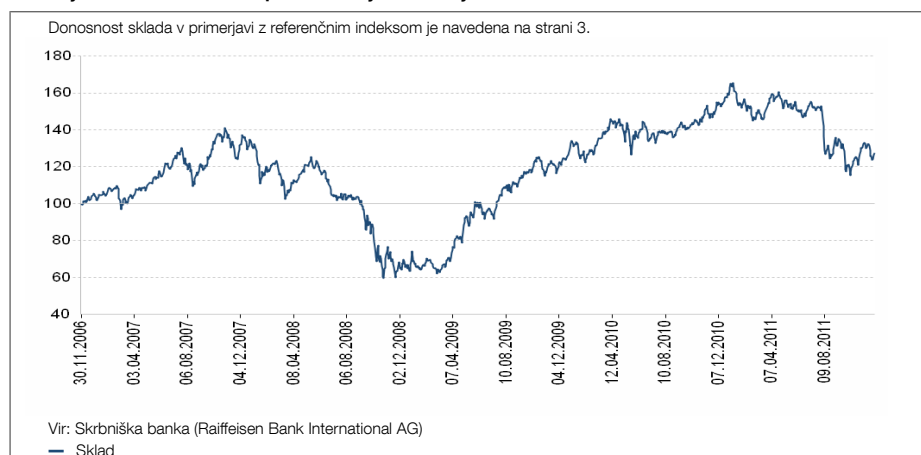
Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitnost (% letno)	21,88
Sharpov količnik (letno)	0,95
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	36,00
Največji nihaj navzdol (%)	-57,87
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	15,98

Kazalniki

Solventnost	103,28
Celotni stroški poslovanja, TER (%)	2,23
Stopnja obrata naložb, PTR (%)	201,45

Gibanje vrednosti enote premoženja v zadnjih 5 letih: 30.11.2006 - 30.11.2011



v % letno	1 leto	3 leta	5 let	10 let	Začetek
Sklad	-14,92	24,28	4,97	9,12	5,84

Donosnost sklada izračunava Raiffeisen KAG v skladu z obračunsko metodo OeKB na podlagi podatkov skrbniške banke (ob ustavitvi izplačil z upoštevanjem morebitnih okvirnih vrednosti). Na podlagi preteklih donosov ni mogoče z zanesljivostjo sklepati o prihodnjem razvoju sklada.

Pri izračunavanju gibanja vrednosti individualni stroški niso upoštevani, in sicer vstopna provizija (v višini največ 5,00 % investiranega zneska) oziroma morebitna izstopna provizija (v višini največ 0,00 % prodanega zneska). Če bi jih upoštevali, bi se v njihovi višini ustrezno zmanjšala vrednost enote premoženja.

Opozorilo za vlagatelje z drugo domačo valuto kot je valuta sklada: Donosi lahko zaradi valutnih nihanj rastejo ali padejo.

Davčna obravnava je odvisna od osebnih razmerij in je v prihodnje lahko podvržena spremembam.

Zaradi sestave sklada ali uporabljenih tehnik upravljanja izkazuje sklad povečano volatilitnost, kar pomeni, da so vrednosti enot premoženja tudi znotraj krajših časovnih obdobij izpostavljene velikim nihanjem navzgor in navzdol.

V okviru naložbene strategije lahko sklad vlaga predvsem v izvedene instrumente.

Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien (R)

2/3

Delnice globalnih razvijajočih se trgov

Registriran v: AT, BG, CL, CZ, DE, ES, FR, HU, IT, LI, NL, PL, RO, SI, SK

Ocena (rating)



Naložbeni cilj/Naložbeno težišče

Delniški sklad Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien vlaga v delnice gospodarskih družb po vsem svetu. Sklad stavi na nadpovprečni potencial družb, ki so dejavne na hitro rastočih trgih Azije, Latinske Amerike, Evrope, Afrike in Bližnjega vzhoda, zato je primeren za vlagatelje, ki želijo izkoristiti donosne naložbe v delnice v teh regijah in ki se obenem zavedajo posebnih s tem povezanih tveganj: visokih tečajnih nihanj, valutnih tveganj in manjše likvidnosti na borzah teh držav.

Rezultati/Obeti

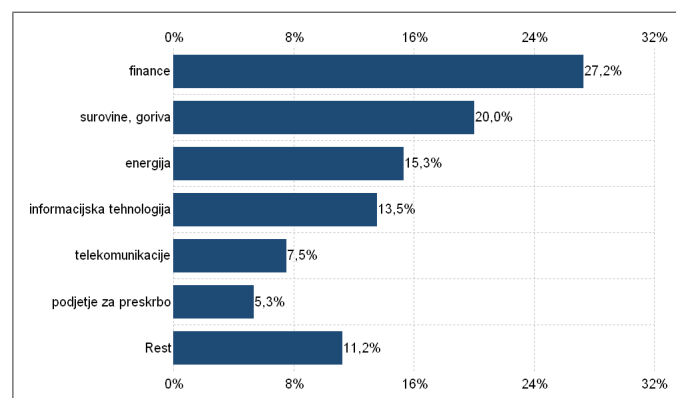
Na borzah razvijajočih se trgov je novembra vladal po večini negativni trend. O največjih izgubah so poročali z borz v Indiji, Turčiji in na Poljskem, medtem ko so se tečaji na indonezijskem in tajskem trgu nekoliko zvišali.

Tajska vlada je objavila, da po hudih poplavah v zadnjem četrtletju 2011 pričakuje negativno rast v vrednosti -3,7 %, čeprav naj bi bila ta na letni ravni še vedno pozitivna, in sicer naj bi znašala +1,5 %. Tržni udeleženci zato v prihodnjih tednih pričakujejo znižanje obresti. Na ravni sklada so trenutno nad referenčno vrednostjo naložbe v Južni Koreji, Braziliji in Rusiji, medtem ko so naložbe na delniških trgih v Mehiki in Indiji pod to. Povečali smo delež delnic mehiških rudarskih družb. Na panožni ravni so nad referenčno vrednostjo naložbe v sektorjih financ in oskrbe, pod to pa naložbe v delnice družb iz sektorja potrošnih dobrin. (25.11.2011)

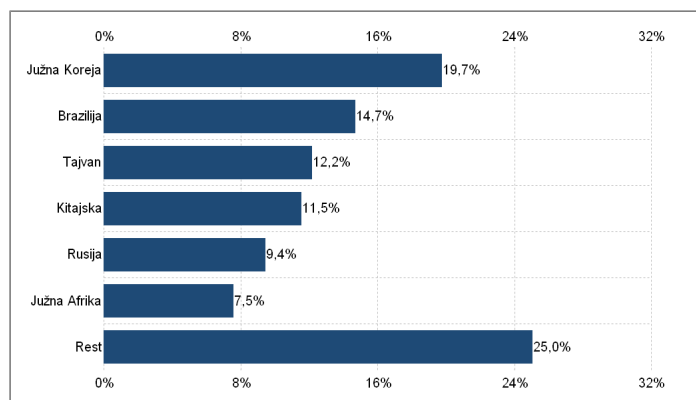
Največje delniške naložbe sklada (samo sklad in opcije)

Samsung Electronics Co Ltd	4,95%
Petroleo Brasileiro SA	3,11%
Vale SA	2,68%
Gazprom OAO	2,59%
Jaguar Mining Inc	2,48%
Coeur d'Alene Mines Corp	2,27%
AngloGold Ashanti Ltd	2,11%
TSMC	1,88%
LUKOIL JSC	1,83%
Hyundai Motor Co	1,83%

Struktura VP po MSCI sektorjih



Struktura VP po domicilnih državah



Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien (R)

3/3

Delnice globalnih razvijajočih se trgov

Registriran v: AT, BG, CL, CZ, DE, ES, FR, HU, IT, LI, NL, PL, RO, SI, SK

Ocena (rating)



Skład na dan 30.11.2011

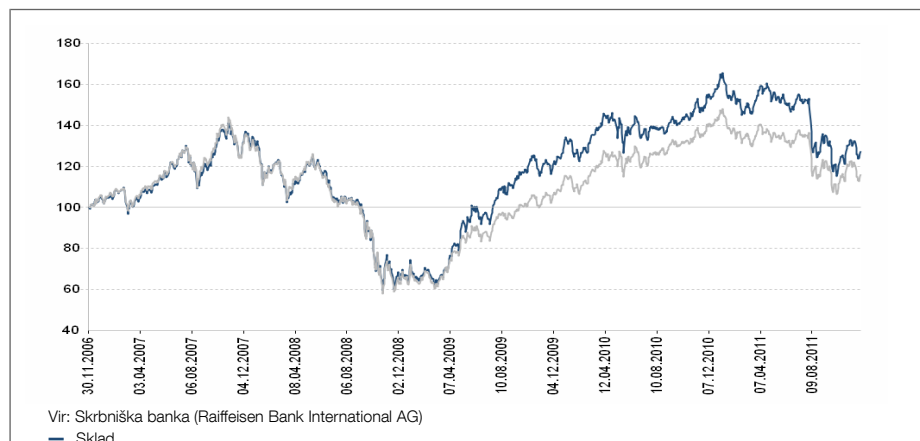
Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitnost (% letno)	21,88
Sharpov količnik (letno)	0,95
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	36,00
Napaka sledenja (% letno)	6,36
Največji nihaj navzdol (%)	-57,87
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	15,98
Informacijski količnik	0,37

Delež v referenčni vrednosti

MSCI Emerging Markets	100,00%
-----------------------	---------

Gibanje vrednosti enote premoženja v zadnjih 5 letih: 30.11.2006 - 30.11.2011



v % letno	1 leto	3 leta	5 let	10 let	Začetek
Skład	-14,92	24,28	4,97	9,12	5,84
Refer. vrednost	-15,32	21,38	3,03	9,42	n.p.

Donosnost sklada izračunava Raiffeisen KAG v skladu z obračunsko metodo OeKB na podlagi podatkov skrbniške banke (ob ustavitvi izplačil z upoštevanjem morebitnih okvirnih vrednosti). Na podlagi preteklih donosov ni mogoče z zanesljivostjo sklepati o prihodnjem razvoju sklada.

Pri izračunavanju gibanja vrednosti individualni stroški niso upoštevani, in sicer vstopna provizija (v višini največ 5,00 % investiranega zneska) oziroma morebitna izstopna provizija (v višini največ 0,00 % prodanega zneska). Če bi jih upoštevali, bi se v njihovi višini ustrezno zmanjšala vrednost enote premoženja.

Opozorilo za vlagatelje z drugo domačo valuto kot je valuta sklada: Donosi lahko zaradi valutnih nihanj rastejo ali padejo.

Donosnost po koledarskih letih

