
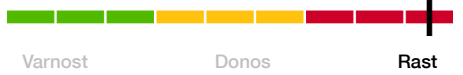


Raiffeisen-Energie-Aktien (R)

1/3

Globalni panožni skladi

Registriran v: AT, BG, CZ, DE, HU, IT, LI, LV, PL, SI, SK

ISIN	Splošni podatki o skladu	Priporočeno naložbeno obdobje (v letih)
ISIN popolna zakladna tranša (V) AT0000688684	Valuta sklada EUR	
	Datum ustanovitve 28.2.2002	
	Obračunsko leto 01.06. - 31.05.	
	Datum izplačila 16.08.	
	Vstopna provizija max. 5,00 %	
	Upravljska provizija 2,00 %	
		Sprejemljivo tveganje za vlagatelja
		

Sklad na dan 30.11.2011

Aktualni podatki o skladu

Sredstva v upravljanju v mio.	69,12
VEP V	149,72

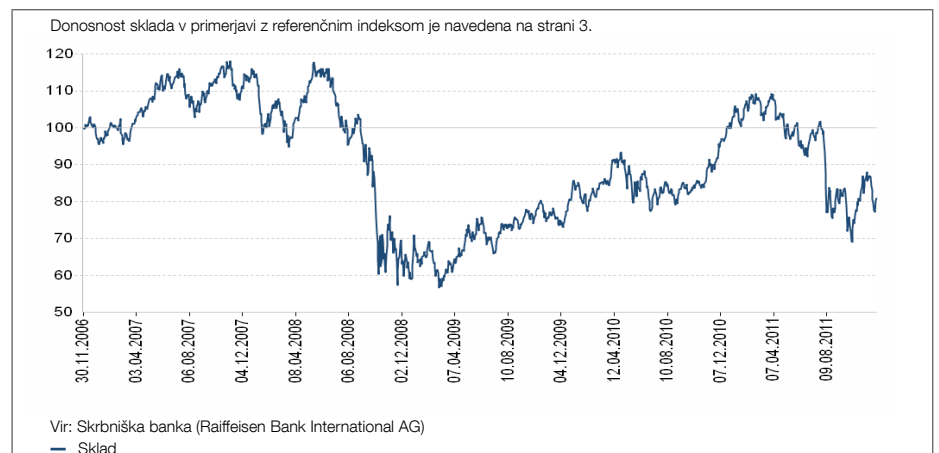
Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitnost (% letno)	25,96
Sharpov količnik (letno)	0,18
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	42,71
Največji nihaj navzdol (%)	-51,92
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	41,52

Kazalniki

Solventnost	120,29
Celotni stroški poslovanja, TER (%)	2,15
Stopnja obrata naložb, PTR (%)	31,00

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
Sklad	-11,68	5,71	-4,12	-	4,22

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-Energie-Aktien (R)

2/3

Globalni panožni skladi

Registriran v: AT, BG, CZ, DE, HU, IT, LI, LV, PL, SI, SK

Naložbeni cilj/Naložbeno težišče

Sklad vlaga v vrednostne papirje mednarodnih gospodarskih družb z energetskega področja. Njegovo naložbeno težišče pokriva naslednja področja: naftno industrijo, plin in druge nosilce energije ter energetska opremo in servis. V primerjavi z globalnim delniškim skladom lahko naložbeniki zaradi panožno omejenega naložbenega težišča in valutne komponente pričakujejo občutno povečana tečajna nihanja.

Rezultati/Obeti

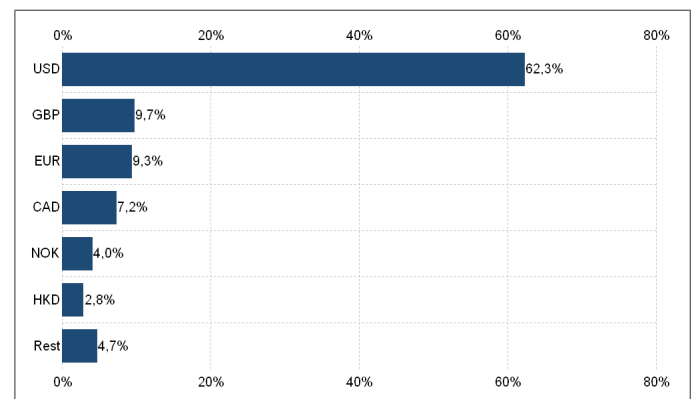
Po dobrem oktobru so november na mednarodnih delniških trgih ponovno zaznamovale izgube. Pod največjim pritiskom so se znašle delnice dobaviteljev naftni industriji ter rafinerij (ki so v portfelju sklada vključene zgolj v majhnem obsegu). Največje, integrirane naftne in plinske družbe so v danih razmerah poslovale bolje, vendar so se morale tudi one sprijazniti s tečajnimi izgubami.

Strategija, ki ji sledimo pri izbiri posameznih vrednostnih papirjev, je nespremenjena in dolgoročno usmerjena. Zaradi omejene preskrbe z viri bo energetska področje po našem mnenju zanimivo tudi v srednje- in dolgoročnem pogledu. S podjetji, ki učinkovito izkoriščajo svoj kapital, izkazujejo stabilne bilančne rezultate in nizke proizvodne stroške ter so zaradi svojih rezerv relativno neodvisna, so naložbe sklada dobro osnovane, čeprav bodo cene energije tudi v prihodnosti verjetno precej volatilne. (28.11.2011)

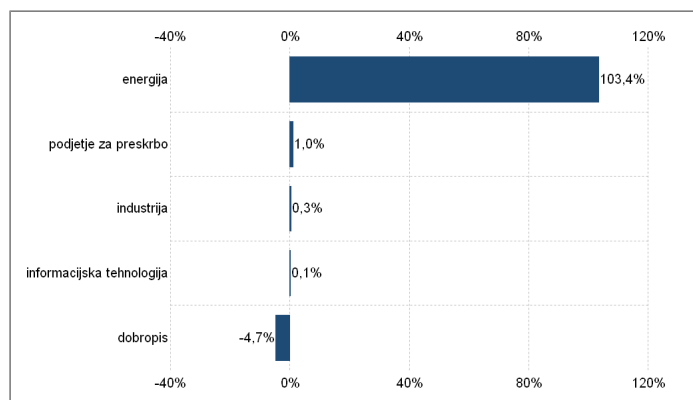
Največje delniške naložbe sklada (samo sklad in opcije)

Gazprom OAO	4,69%
BG Group PLC	3,88%
BP PLC	3,72%
Repsol YPF SA	3,68%
Halliburton Co	3,02%
Weatherford International Ltd	2,83%
LUKOIL JSC	2,80%
Suncor Energy Inc	2,79%
Murphy Oil Corp	2,79%
Occidental Petroleum Corp	2,70%

Struktura sklada glede na valuto VP



Struktura VP po MSCI sektorjih



Objavljena prospekt ter dokument z informacijami za stranke (pomembne informacije za vlagatelje) oziroma izvleček prospekta so vlagateljem na voljo na spletnem naslovu www.rcm-international.com v slovenskem jeziku. Vsi podatki so skrbno zbrani in preverjeni; uporabljeni viri veljajo za zanesljive. Podatki veljajo za referenčni datum. Za pravilnost in popolnost podatkov ne odgovarjamo.

Raiffeisen-Energie-Aktien (R)

3/3

Globalni panožni skladi

Registriran v: AT, BG, CZ, DE, HU, IT, LI, LV, PL, SI, SK

Sklad na dan 30.11.2011

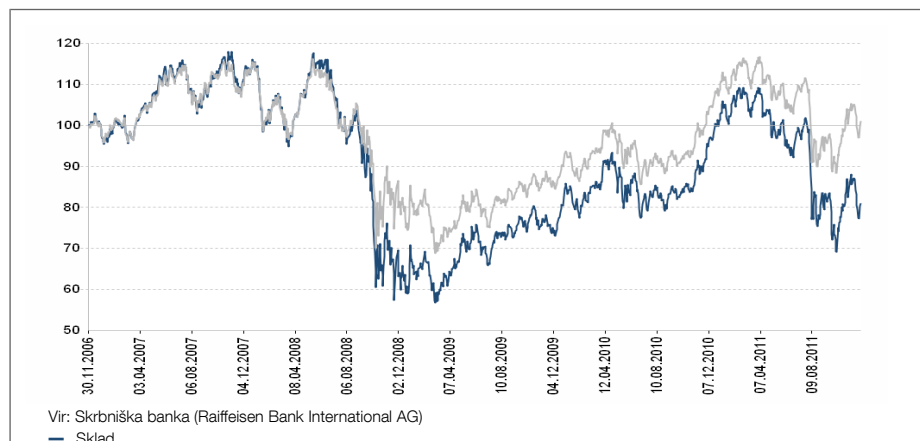
Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitost (% letno)	25,96
Sharpov količnik (letno)	0,18
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	42,71
Napaka sledenja (% letno)	8,11
Največji nihaj navzdol (%)	-51,92
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	41,52
Informacijski količnik	0,01

Delež v referenčni vrednosti

MSCI AC World Energy	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
Sklad	-11,68	5,71	-4,12	-	4,22
Refer. vrednost	1,01	5,61	0,21	-	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

