

Raiffeisen-Eurasien-Aktien (R)


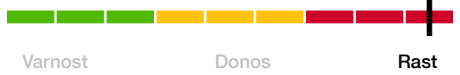
1/3

Azijske in vzhodnoevropske delnice

Registriran v: AT, BG, CH, CL, CZ, DE, ES, FR, GB, HU, IS, IT, LI, LT, LV, NL, PL, RO, SI, SK

Ocena (rating)



ISIN	Splošni podatki o skladu	Priporočeno naložbeno obdobje (v letih)
ISIN popolna zakladna tranša (V) AT0000745872	Valuta sklada EUR	
	Datum ustanovitve 2.5.2000	
	Obračunsko leto 01.02. - 31.01.	
	Datum izplačila 15.04.	
	Vstopna provizija max. 5,00 %	
	Upravljalvska provizija 2,00 %	

Sklad na dan 30.11.2011

Aktualni podatki o skladu

Sredstva v upravljanju v mio.	601,96
VEP V	159,47

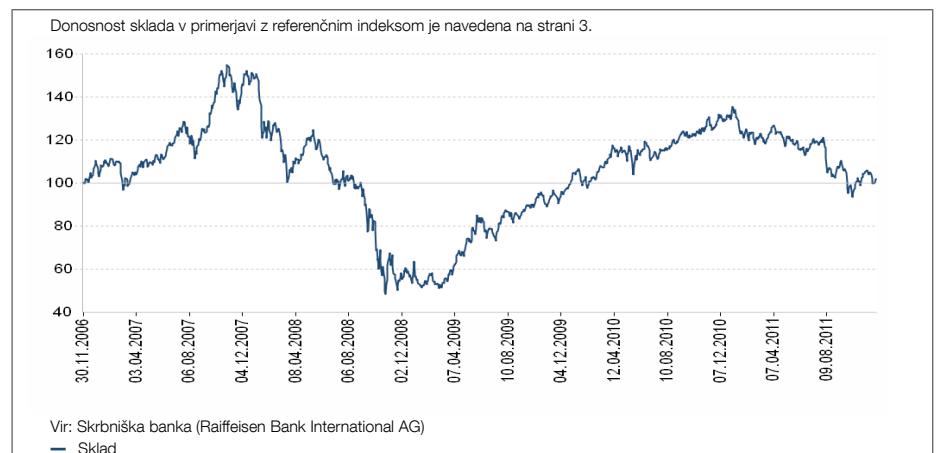
Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitnost (% letno)	20,42
Sharpov količnik (letno)	0,95
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	33,59
Največji nihaj navzdol (%)	-68,71
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	15,96

Kazalniki

Solventnost	99,53
Celotni stroški poslovanja, TER (%)	2,20
Stopnja obrata naložb, PTR (%)	124,97

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	-20,70	22,51	0,43	12,68	4,11

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 obdobj izpostavljene velikim nihanjem navzgor in navzdol.

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

Raiffeisen-Eurasien-Aktien (R)

2/3

Azijske in vzhodnoevropske delnice

Registriran v: AT, BG, CH, CL, CZ, DE, ES, FR, GB, HU, IS, IT, LI, LT, LV, NL, PL, RO, SI, SK

Ocena (rating)



Naložbeni cilj/Naložbeno težišče

Sklad Raiffeisen-Eurasien-Aktien vlaga v delnice temeljno dobro ocenjenih družb iz držav, ki so na poti gospodarske ali politične tranzicije. Sklad vlaga predvsem na Kitajskem, v Indiji, Rusiji in Turčiji ter v državah članicah združenja ASEAN: Indoneziji, Maleziji, na Filipinih in Tajskem. Naložbeniki v sklad morajo poleg velikih priložnosti, povezanih z nadaljnjim razvojem teh držav, pričakovati tudi večja nihanja valutnih in delniških tečajev.

Rezultati/Obeti

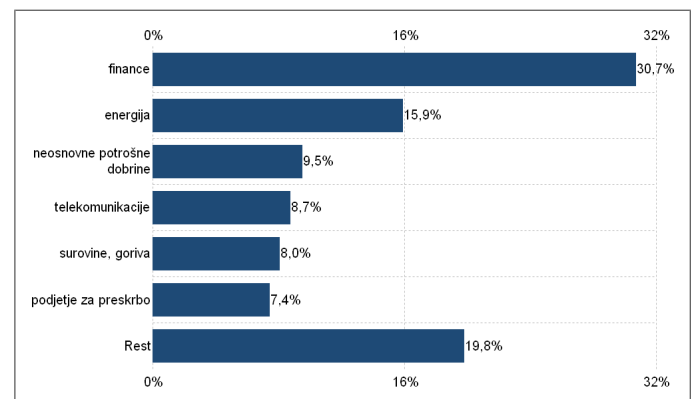
Z borz razvijajočih se trgov so novembra poročali po večini o tečajnih izgubah. Te so bile največje v Indiji in Turčiji, medtem ko so tajske in indonezijske delnice nekoliko pridobile.

Tajska vlada je objavila, da po hudih poplavah v zadnjem četrtletju 2011 pričakuje negativno rast v vrednosti -3,7 %, na letni ravni pa še vedno pozitiven razvoj v vrednosti +1,5 %. Tržni udeleženci zato v prihodnjih pričakujejo znižanje obresti. Na ravni posameznih držav so nad referenčno vrednostjo v portfelju sklada naložbe na Tajskem in na Filipinih, pod to pa sta indijska in kitajska pozicija. Povečali smo deleže indijskih bank ter zmanjšali delež kitajskih transportnih družb. Na panožni ravni se odločamo za vrednostne papirje izdajateljev iz sektorjev potrošnih dobrin in oskrbovalcev z energijo, medtem sta deleža naložb v energetske sektorju nasploh in IT pod referenčno vrednostjo. (24.11.2011)

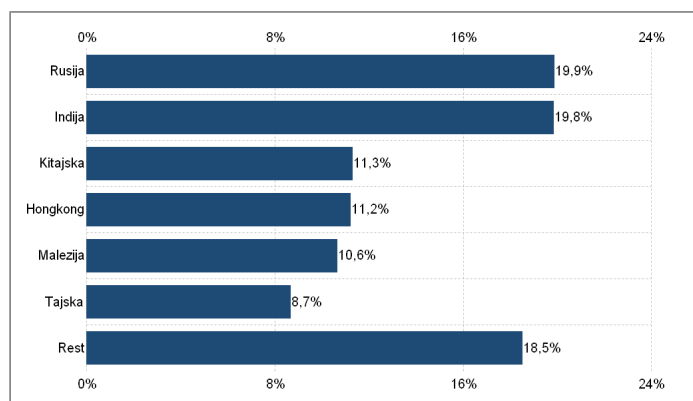
Največje delniške naložbe sklada

China Mobile Ltd	Hongkong
CLP Holdings Ltd	Hongkong
Gazprom OAO	Rusija
LUKOIL JSC	Rusija
Sberbank of Russia	Rusija

Struktura VP po MSCI sektorjih



Struktura VP po domicilnih državah



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-Eurasien-Aktien (R)

3/3

Azijske in vzhodnoevropske delnice

Registriran v: AT, BG, CH, CL, CZ, DE, ES, FR, GB, HU, IS, IT, LI, LT, LV, NL, PL, RO, SI, SK

Ocena (rating)



Skład na dan 30.11.2011

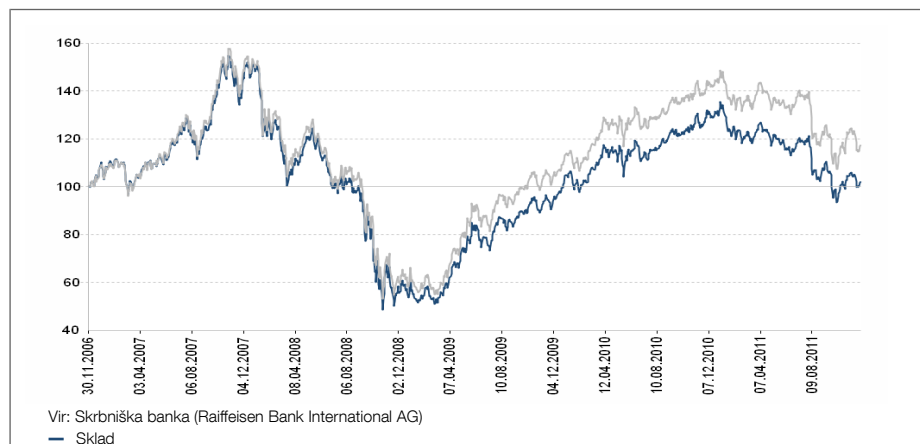
Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitnost (% letno)	20,42
Sharpov količnik (letno)	0,95
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	33,59
Napaka sledenja (% letno)	4,01
Največji nihaj navzdol (%)	-68,71
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	15,96
Informacijski količnik	-0,30

Delež v referenčni vrednosti

MSCI China	25,00%
MSCI India	25,00%
MSCI Russia	20,00%
MSCI Malaysia	11,00%
MSCI Thailand	6,00%
MSCI Indonesia	6,00%
MSCI Turkey	5,00%
MSCI The Philippines	2,00%

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	-20,70	22,51	0,43	12,68	4,11
Refer. vrednost	-16,32	23,99	3,30	12,23	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

