

Raiffeisen-Europa-Aktien (R)

1/3

Evropske delnice

Registriran v: AT, CL, CZ, DE, HU, IT, LI, LT, LV, PL, RO, SI

ISIN	Splošni podatki o skladu	Priporočeno naložbeno obdobje (v letih)
ISIN popolna zakladna tranša (V)	Valuta sklada	0 5 10 >15
AT0000785225	Datum ustanovitve	17.6.1996
	Obračunsko leto	16.09. - 15.09.
	Datum izplačila	15.11.
	Vstopna provizija max.	4,00 %
	Upravljska provizija	1,50 %
		Sprejemljivo tveganje za vlagatelja
		Varnost Donos Rast

Sklad na dan 30.11.2011

Aktualni podatki o skladu

Sredstva v upravljanju v mio.	340,57
VEP V	134,79

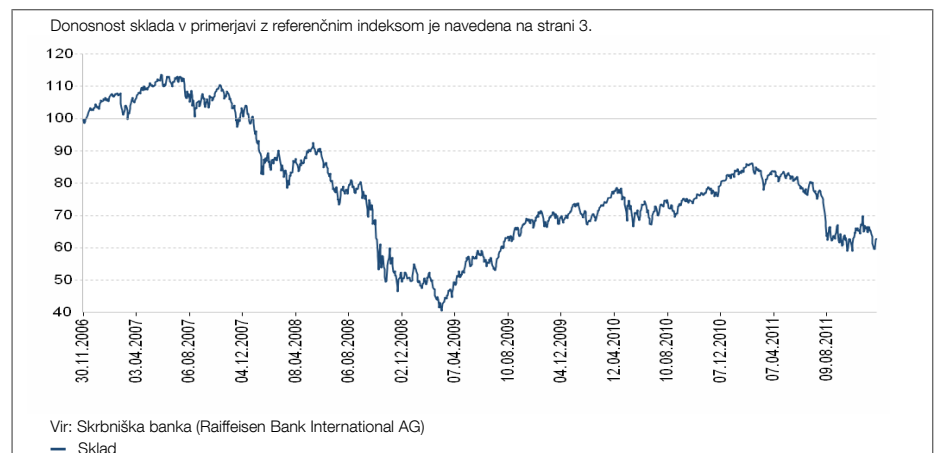
Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitnost (% letno)	22,15
Sharpov količnik (letno)	0,25
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	36,43
Največji nihaj navzdol (%)	-64,44
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	38,47

Kazalniki

Solventnost	103,61
Celotni stroški poslovanja, TER (%)	1,65
Stopnja obrata naložb, PTR (%)	48,42

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	-17,01	6,70	-8,81	-2,33	4,26

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 4,00 % 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-Europa-Aktien (R)

2/3

Evropske delnice

Registriran v: AT, CL, CZ, DE, HU, IT, LI, LT, LV, PL, RO, SI

Naložbeni cilj/Naložbeno težišče

Sklad vlaga predvsem na razvitih evropskih trgih. Izbira delnic je vrednostno usmerjena, glede na tržno kapitalizacijo so za vključitev v portfelj sklada primerne delnice vseh panog in velikosti. Poleg delnic, denominiranih v EUR, sklad vlaga tudi v drugih evropskih valutah. Glede na naložbeno strukturo je mogoče pričakovati visoka tečajna in valutna nihanja, pri čemer se naložbeniki dolgoročno udeležujejo donosne rasti evropskih družb.

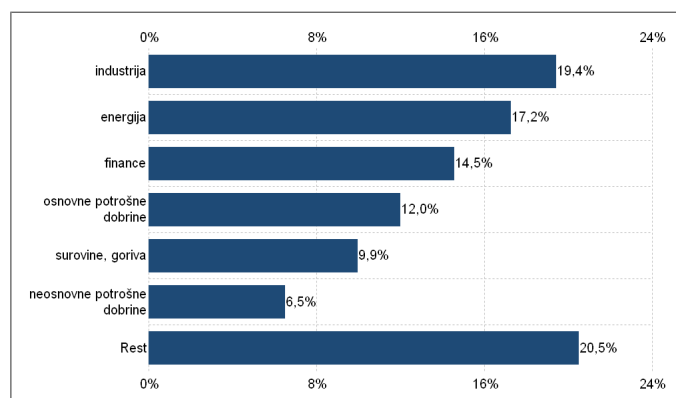
Rezultati/Obeti

Po novem zaostrovanju evrske krize so se na evropskih borzah novembra ponovno znižali tečaji. Zaradi manjšega deleža delnic finančnih izdajateljev in referenčno večje vključitve industrijskih družb, predvsem iz članic evrskega območja, je sklad v preteklem mesecu posloval nekoliko bolje kot trg. Najbolj donosne so bile v preteklem mesecu defenzivne panoge. V portfelju ni bilo pomembnejših sprememb. Proti koncu meseca je raven investiranosti sklada znašala skoraj 103 %. Zaradi še vedno podpopovprečne naložbene klime in izboljšanja dobičkov gospodarskih družb so naša pričakovanja v srednje- do dolgoročnem obdobju pozitivna. Na podlagi še vedno skrajno nizkih ovrednotenih delnic pričakujemo izboljšanje konjunkturo in nadaljnjo rast tečajev ter vlagamo v ugodno ovrednotene družbe s stabilnimi poslovnimi rezultati in dolgoročno usmerjenim poslovnim modelom, ki zagotavlja njihovo prihodnjo rast. (28.11.2011)

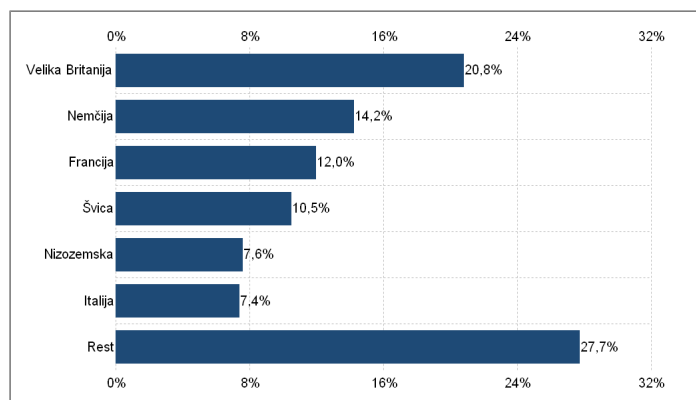
Največje delniške naložbe sklada (samo sklad in opcije)

Nestle SA	3,55%
BP PLC	3,03%
AP MOLLER-MAERSK A/S	2,91%
Total SA	2,11%
Pargesa Holding SA	2,11%
RWE AG	2,01%
Novo Nordisk A/S	1,90%
Royal Philips	1,79%
ArcelorMittal	1,76%
Anglo American PLC	1,75%

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-Europa-Aktien (R)

3/3

Evropske delnice

Registriran v: AT, CL, CZ, DE, HU, IT, LI, LT, LV, PL, RO, SI

Sklad na dan 30.11.2011

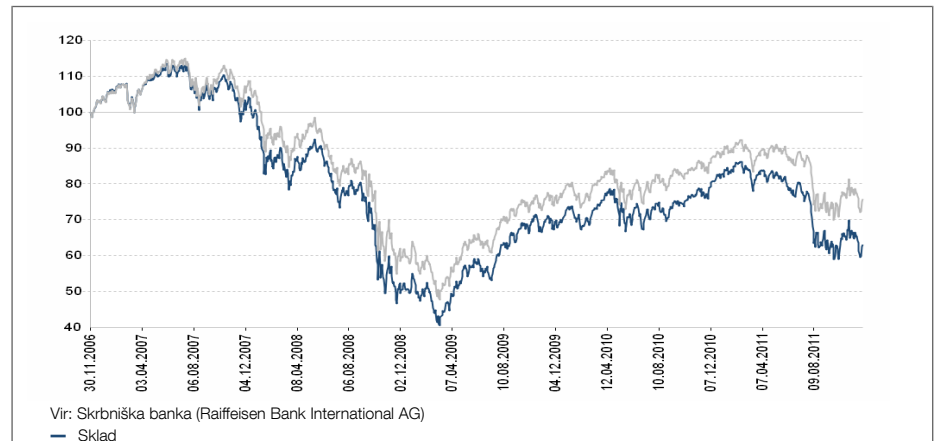
Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitost (% letno)	22,15
Sharpov količnik (letno)	0,25
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	36,43
Napaka sledenja (% letno)	5,29
Največji nihaj navzdol (%)	-64,44
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	38,47
Informacijski količnik	-0,11

Delež v referenčni vrednosti

MSCI Europe (15)	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	-17,01	6,70	-8,81	-2,33	4,26
Refer. vrednost	-8,77	7,29	-5,41	-0,16	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 4,00 % 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

