

# Raiffeisen-Global-Aktien (R)



1/3

Globalne delnice

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

Ocena (rating)



ISIN	Splošni podatki o skladu	Priporočeno naložbeno obdobje (v letih)
ISIN popolna zakladna tranša (V) AT0000785266	Valuta sklada EUR	
	Datum ustanovitve 16.10.1986	
	Obračunsko leto 16.09. - 15.09.	
	Datum izplačila 15.11.	
	Vstopna provizija max. 4,00 %	
	Upravljska provizija 1,50 %	
		<b>Sprejemljivo tveganje za vlagatelja</b>
		

## Sklad na dan 30.11.2011

### Aktualni podatki o skladu

Sredstva v upravljanju v mio.	354,90
VEP V	148,12

### Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitost (% letno)	15,23
Sharpov količnik (letno)	0,58
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	25,05
Največji nihaj navzdol (%)	-61,42
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	26,18

### Kazalniki

Solventnost	99,73
Celotni stroški poslovanja, TER (%)	1,64
Stopnja obrata naložb, PTR (%)	89,47

## 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
<b>Sklad</b>	<b>-5,84</b>	<b>10,18</b>	<b>-6,04</b>	<b>-2,96</b>	<b>3,41</b>

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 volatilitost, 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-Global-Aktien (R)

2/3

Globalne delnice

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

Ocena (rating)



## Naložbeni cilj/Naložbeno težišče

Sklad vlaga v delnice na svetovnih trgih, predvsem v tiste temeljno privlačno ocenjenih družb, pri čemer so njegove naložbe razpršene po številnih panogah in državah. Sklad je zato primeren za vlagatelje, ki želijo naložbe v delnice izkoristiti za visoke donose, za to pa so zavestno pripravljene sprejeti visoka nihanja delniških in valutnih tečajev.

## Rezultati/Obeti

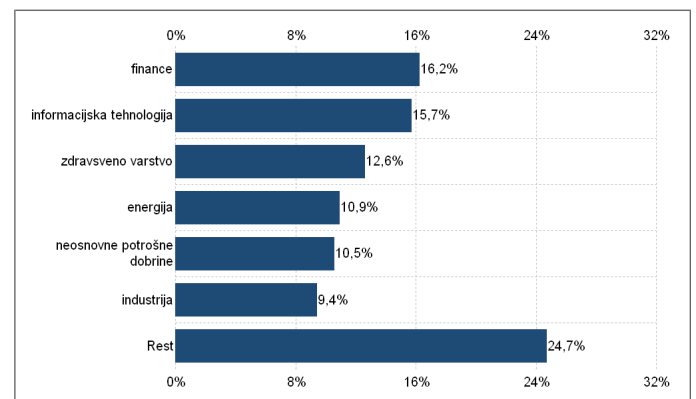
Po zelo razveseljivem oktobru so se na mednarodnih borzah novembra močno znižali tečajji. Prestrukturiranje vlad nekaterih članic Evropske unije (predvsem Grčije in Italije) je nazadnje prineslo nekaj več politične stabilnosti. Prevladujoči temi sta bili še vedno negotova prihodnja rast in velika zadolženost. Na panožni ravni so razmere botrovala relativno dobremu gibanju tečajev v sektorju defenzivnih potrošnih dobrin, kar je pozitivno vplivalo na donosnost sklada.

Upravljavci izbiramo delnice za portfelj sklada po modelu indikativnih vrednosti, pri čemer se odločamo predvsem na podlagi tržnih ovrednotenj, kvalitativnih meril, pričakovanih dobičkov in rezultatov tehničnih analiz. Ker so v skladu s tem pristopom številne družbe trenutno dobro ocenjene, je portfelj močno razpršen. (25.11.2011)

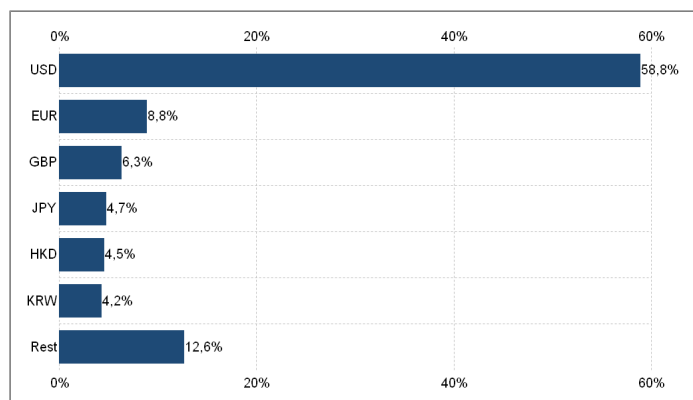
## Največje delniške naložbe sklada (samo sklad in opcije)

Apple Inc	1,98%
Chevron Corp	1,94%
Occidental Petroleum Corp	1,91%
Nestle SA	1,56%
JPMORGAN CHASE & CO	1,50%
Novartis AG	1,46%
Microsoft Corp	1,45%
Oracle Corp	1,37%
Verizon Communications Inc	1,33%
Total SA	1,28%

## Struktura VP po MSCI sektorjih



## Struktura sklada glede na valuto VP



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](http://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-Global-Aktien (R)

3/3

Globalne delnice

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

Ocena (rating)



## Sklad na dan 30.11.2011

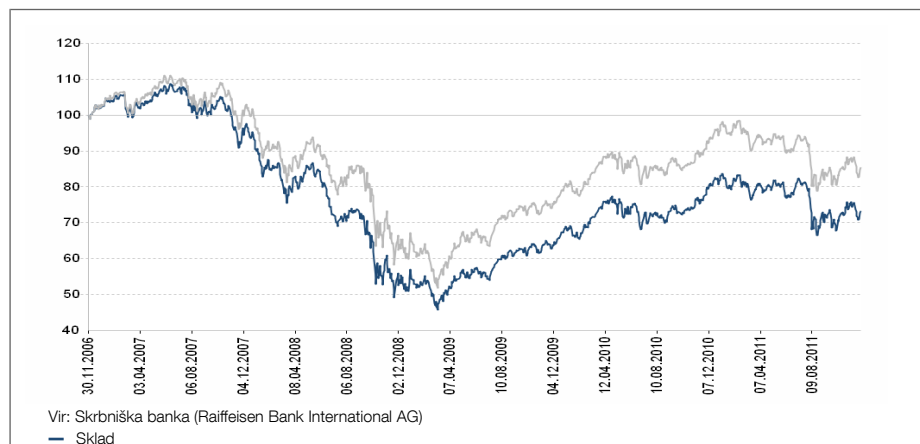
### Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitnost (% letno)	15,23
Sharpov količnik (letno)	0,58
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	25,05
Napaka sledenja (% letno)	3,12
Največji nihaj navzdol (%)	-61,42
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	26,18
Informacijski količnik	0,17

### Delež v referenčni vrednosti

MSCI World AC Index	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	-5,84	10,18	-6,04	-2,96	3,41
Refer. vrednost	-5,62	9,59	-3,09	-1,20	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

