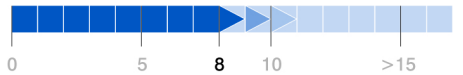



Raiffeisen-Global-Mix

1/3

Globalni mešani skladi

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

ISIN	Splošni podatki o skladu	Priporočeno naložbeno obdobje (v letih)
ISIN popolna zakladna tranša (V) AT0000785381	Valuta sklada EUR	
	Datum ustanovitve 25.8.1986	
	Obračunsko leto 16.10. - 15.10.	
	Datum izplačila 15.12.	
	Vstopna provizija max. 3,00 %	
	Upravljska provizija 1,25 %	
		Sprejemljivo tveganje za vlagatelja
		
		Varnost Donos Rast

Sklad na dan 30.11.2011

Aktualni podatki o skladu

Sredstva v upravljanju v mio.	137,13
VEP V	737,05

Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitost (% letno)	7,53
Sharpov količnik (letno)	0,70
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	12,39
Največji nihaj navzdol (%)	-31,01
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	20,49

Kazalniki

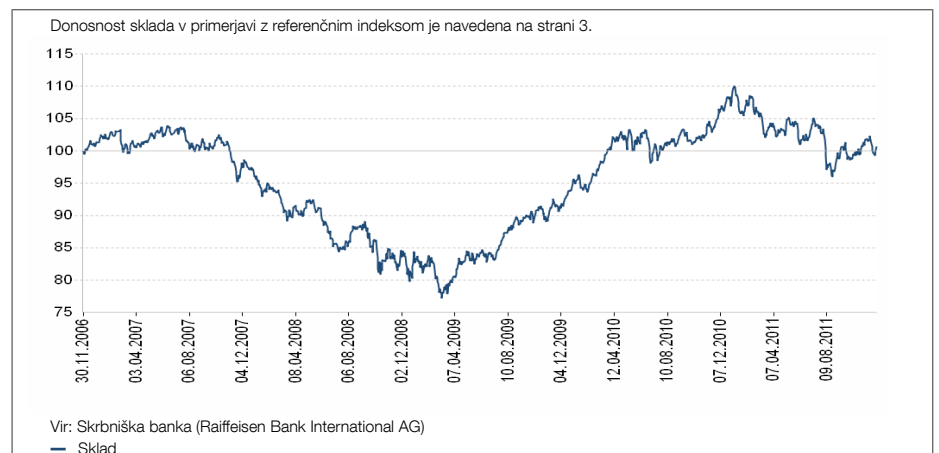
Solventnost	49,30
Celotni stroški poslovanja, TER (%)	1,13
Stopnja obrata naložb, PTR (%)	112,74

Kazalniki za obvezniški del *) (56,32 %)

Ø Trajanje (leta)	2,89
Ø Modificirano trajanje	2,83
Ø Donos (%)	3,15
Ø Čas do dospelja do prvega odpoklica (leta)	3,90
Ø Čas do dospelja do zapadlosti (leta)	3,92
Ø Kupon (%)	2,12
Ø Ocena	AA

*) Za vrednostne papirje z odpoklicno klavzulo, pri katerih ima izdajatelj pravico do predčasnega poplačila oziroma odpoklica (= do odpoklica), se pri izračunavanju vrednosti trajanja (duration), modificiranega trajanja in donosnosti do dospelja kot zapadlost vrednostnih papirjev upošteva datum predčasnega odpoklica. Če se izdajatelj odloči, da predčasne odpoklicne klavzule ne bo uveljavil, to posledično pomeni ustrezno podaljšanje strukture zapadlosti sklada ter spremembo prikazanih vrednosti. Redni datumi zapadlosti (= do dospelja) so navedeni v letnih in polletnih poročilih sklada (v okviru opisa vrednostnih papirjev v strukturi naložb sklada). Za obveznice brez zapadlosti (t. i. perpetuals) se upošteva fiktivno dospelje 40 let.

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	-3,97	6,39	0,14	0,77	4,98

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 3,00 % 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.

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

Raiffeisen-Global-Mix

2/3

Globalni mešani skladi

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

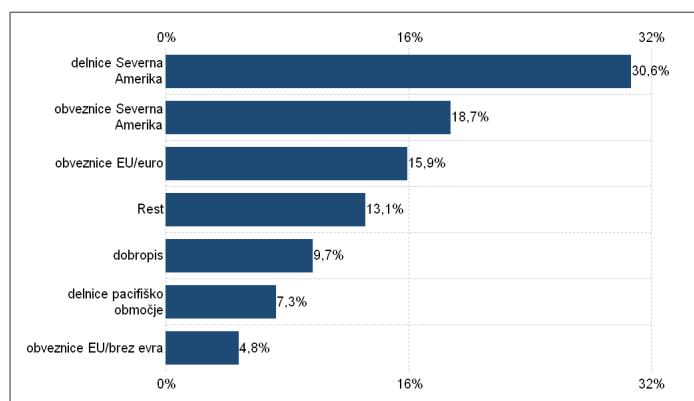
Naložbeni cilj/Naložbeno težišče

Okoli polovica sredstev sklada Raiffeisen-Global-Mix je namenjena za naložbe v delnice in polovica v obveznice razvitih trgov. Ker vlaga sklad predvsem v delnice in obveznice, na vrednost enot premoženja vplivajo zlasti morebitna obrestna in tečajna tveganja ter valutna nihanja. Sklad je primeren predvsem za vlagatelje, ki želijo izkoristiti visoko donosne naložbe v delnice in prednosti razpršitve obvezniških naložb, obenem pa so zavestno pripravljeni sprejeti tudi primerjalno večja tečajna nihanja (delniških in valutnih tečajev).

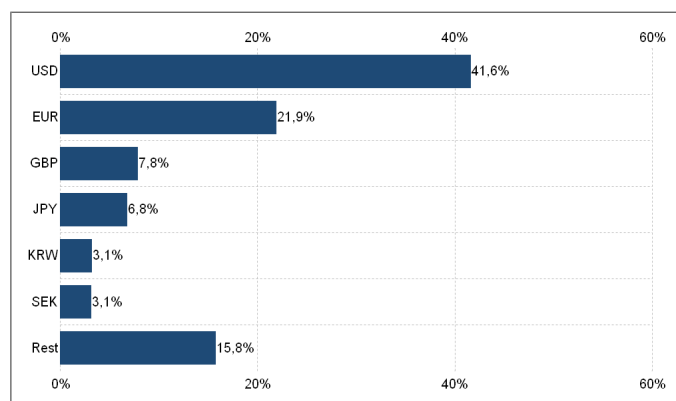
Rezultati/Obeti

Javni dolg je bil tudi novembra prevladujoča tema na trgih. Tečajni obveznic perifernih držav so ponovno izgubili; v nasprotju s preteklim mesecem se tečajni najpomembnejših članic evrskega območja niso zvišali. ECB z nakupi obveznic še nekoliko omahuje. Po zelo razveseljivem oktobru so se tudi na mednarodnih borzah novembra močno znižali tečajni. Prestrukturiranje vlad nekaterih članic Evropske unije (predvsem Grčije in Italije) je nazadnje prineslo nekaj več politične stabilnosti. V portfelju sklada je USD pod referenčno vrednostjo, SEK, NOK GBP, in delež razvijajočih se trgov pa so referenčno večji. Obrestno tveganje je občutno pod tržnim. V portfelju sklada ni grških, portugalskih ali irskih državnih obveznic. Delnice še vedno izbiramo na podlagi tržnih ovrednotenj, kvalitativnih meril, pričakovanih dobičkov in rezultatov tehničnih analiz, kar trenutno pomeni, da so naložbe široko razpršene. (25.11.2011)

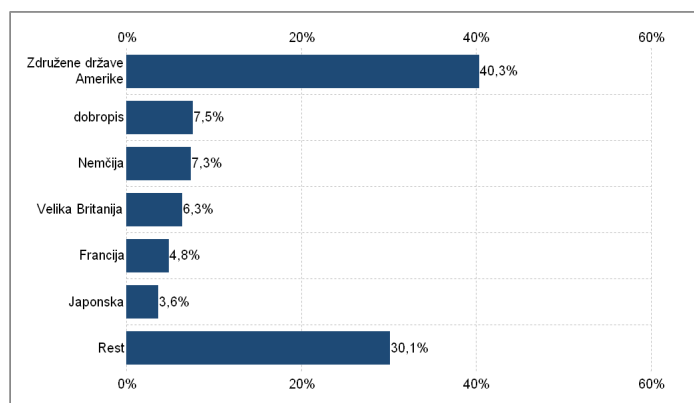
Struktura sklada po naložb. kat. (posamezni VP)



Struktura sklada glede na valuto VP



Struktura VP po domicilnih državah



Raiffeisen-Global-Mix

3/3

Globalni mešani skladi

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

Sklad na dan 30.11.2011

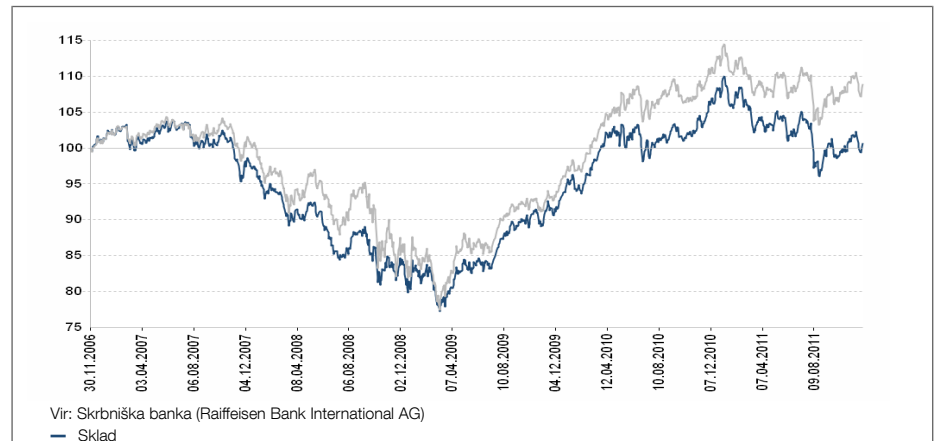
Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitost (% letno)	7,53
Sharpov količnik (letno)	0,70
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	12,39
Napaka sledenja (% letno)	2,44
Največji nihaj navzdol (%)	-31,01
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	20,49
Informacijski količnik	-0,65

Delež v referenčni vrednosti

BM Raiffeisen-Global-Rent	50,00%
MSCI World AC Index	50,00%

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	-3,97	6,39	0,14	0,77	4,98
Refer. vrednost	-0,94	8,09	1,72	1,62	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 3,00 % 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

