



Raiffeisen-Energie-Aktien

1/2

Globalni panožni skladi

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 30.7.2010

Aktualni podatki o skladu

Sredstva v upravljanju v mio.	73,88
VEP V	152,13

Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitnost (% letno)	27,00
Sharpov količnik (letno)	-0,43
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	44,41
Napaka sledenja (% letno)	9,59
Največji nihaj navzdol (%)	-51,92
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	63,37
Informacijski količnik	-0,33

Kazalniki

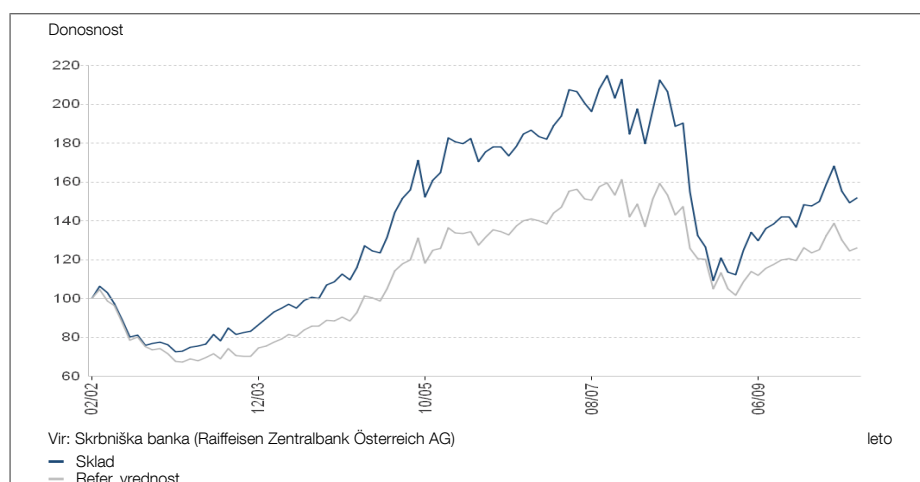
Solventnost	102,28
Celotni stroški poslovanja, TER (%)	2,17
Stopnja obrata naložb, PTR (%)	158,52

Kazalniki za obvezniški del *) (0,00 %)

Ø Trajanje (leta)	-
Ø Modificirano trajanje	-
Ø Donos (%)	-
Ø Čas do dospelja do prvega odpoklica (leta)	-
Ø Čas do dospelja do zapadlosti (leta)	-
Ø Kupon (%)	-
Ø Ocena	-

*) Za vrednostne papirje, pri katerih ima izdajatelj pravico do predčasnega odpoklica (=do prvega odpoklica), se kot čas do dospelja vrednostnih papirjev sklada upošteva datum predčasnega odpoklica. Če se izdajatelj odloči, da v nasprotju z običajno tržno prakso odpoklicne klavzule ne uveljavijo, se zaradi tega ustrezno podaljša struktura časa do dospelja sklada. Redni datumi poplačil obveznic ob zapadlosti (=do zapadlosti) so navedeni v letnih in polletnih poročilih sklada (v okviru opisa vrednostnih papirjev v strukturi naložb sklada).

Pretekla donosnost: 28.2.2002 - 30.7.2010



v % letno	1 leto	3 leta	5 let	10 let	Začetek
Sklad	11,71	-8,81	0,05	-	5,10
Refer. vrednost	9,23	-5,85	1,38	-	2,82

Delež v referenčni vrednosti

MSCI AC World Energy	100,00%
----------------------	---------

Objavljeni prospekt sklada v aktualni verziji in z vsimi popravki prve in morebitnih nadaljnjih izdaj je na voljo na spletnem naslovu www.raiffeisencapitalmanagement.com in www.rcm-international.com/si ter na vpisnih mestih sklada pri Raiffeisen Bank Slovenia, Slovenska ulica 17, 2000 Maribor, Slovenija. Raiffeisen KAG izračunava donosnost v skladu z obračunsko metodo Avstrijske kontrolne banke (OeKB) na podlagi podatkov skrbniške banke in jih izraža v čistih (neto) vrednostih (v primeru prekinitve izplačevanja enot premoženja se upoštevajo domnevne, indikativne vrednosti). Vstopni in izstopni stroški v izračunu niso upoštevani. Na podlagi preteklih donosov ni mogoče sklepati o prihodnjem gibanju vrednosti enote premoženja investicijskega sklada. Davčni režim je odvisen od individualnih dejavnikov ter kot tak predmet morebitnih prihodnjih sprememb. Vsi podatki so bili skrbno zbrani in preverjeni; vsi uporabljeni viri pa veljajo za zanesljive. Podatki veljajo za referenčni datum. Za pravilnost in popolnost podatkov ne odgovorjamo.

Raiffeisen-Energie-Aktien

2/2

Globalni panožni skladi

Naložbeni cilj/Naložbeno težišče

Sklad vlaga v delnice mednarodnih podjetij, ki so dejavna na področju proizvodnje in oskrbe z električno energijo. Njegovo naložbeno težišče pokriva naslednja področja: nafto, plin in druge nosilce energije ter dobavitelje blaga in storitev družbam s teh področij. V primerjavi z globalnim delniškim skladom lahko naložbeniki zaradi panožno omejenega naložbenega težišča sklada in valutne komponente pričakujejo občutno povečana tečajna nihanja.

Rezultati/Obeti

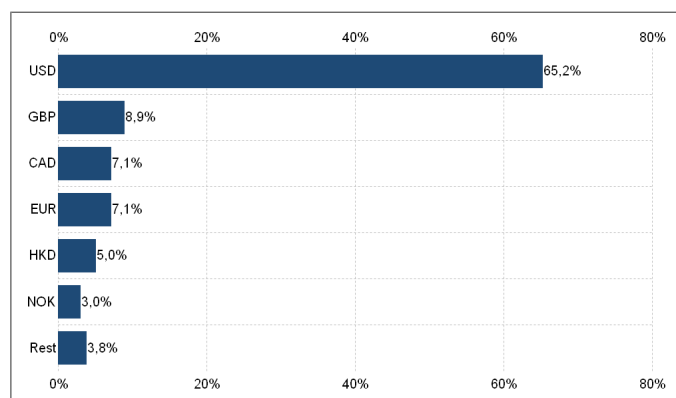
Proti koncu meseca so se precej zvišali predvsem tečaji delnic tistih družb, ki jih je neposredno ali posredno prizadela kriza v zvezi z izlitjem nafte v Mehškem zalivu. Opazili smo povečanje združitvenih in prevzemnih aktivnosti, v katerih sta bili neposredno udeleženi dve poziciji sklada, kar je dodatno prispevalo k njegovi donosnosti. Po dobrem juniju so nazadnje nekoliko padli tečaji delnic rafinerij.

Strategija, ki ji sledimo pri izbiri posameznih vrednostnih papirjev, ostaja nespremenjena in je dolgoročno usmerjena. Zaradi omejene preskrbe z viri bo energetska področje 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 rezerv relativno neodvisna, ostajajo naložbe sklada dobro osnovane, čeprav bodo cene energije tudi v prihodnosti po vsej verjetnosti močno volatilne. (28.07.2010)

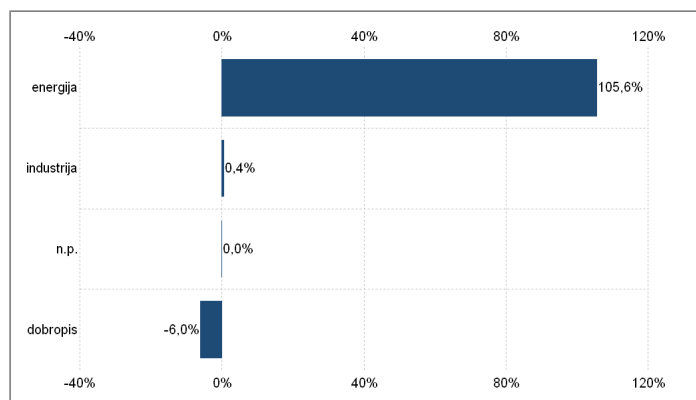
Največje delniške naložbe sklada (samo sklad in opcije)

Repsol YPF SA	3,34%
Marathon Oil Corp	3,28%
Chevron Corp	3,11%
Suncor Energy Inc	3,06%
Hess Corp	3,06%
Gazprom OAO	3,05%
Husky Energy Inc	2,92%
BG Group PLC	2,86%
Occidental Petroleum Corp	2,81%
Murphy Oil Corp	2,73%

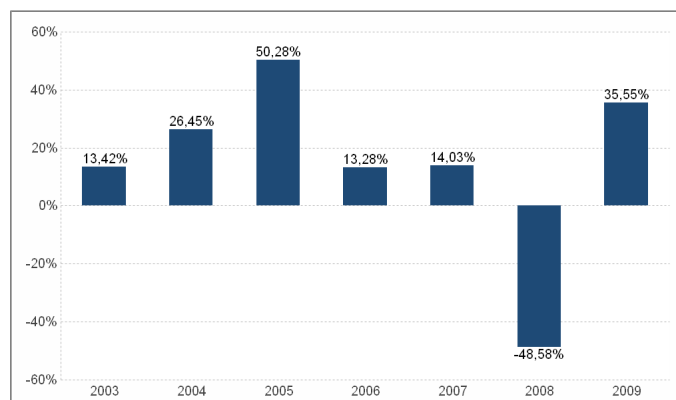
Struktura sklada glede na valuto VP



Struktura VP po MSCI sektorjih



Donosnost po koledarskih letih



Objavljeni prospekt sklada v aktualni verziji in z vsimi popravki prve in morebitnih nadaljnjih izdaj je na voljo na spletnem naslovu www.raiffeisencapitalmanagement.com in www.rcm-international.com/si ter na vpisnih mestih sklada pri Raiffeisen Bank Slovenia, Slovenska ulica 17, 2000 Maribor, Slovenija. Raiffeisen KAG izračunava donosnost v skladu z obračunsko metodo Avstrijske kontrolne banke (OeKB) na podlagi podatkov skrbniške banke in jih izraža v čistih (neto) vrednostih (v primeru prekinitve izplačevanja enot premoženja se upoštevajo domnevne, indikativne vrednosti). Vstopni in izstopni stroški v izračunu niso upoštevani. Na podlagi preteklih donosov ni mogoče sklepati o prihodnjem gibanju vrednosti enote premoženja investicijskega sklada. Davčni režim je odvisen od individualnih dejavnikov ter kot tak predmet morebitnih prihodnjih sprememb. Vsi podatki so bili skrbno zbrani in preverjeni; vsi uporabljeni viri pa veljajo za zanesljive. Podatki veljajo za referenčni datum. Za pravilnost in popolnost podatkov ne odgovorjamo.