



Raiffeisen-Europa-SmallCap

1/2

Delnice evropskih družb z majhno in srednje veliko tržno kapitalizacijo

| ISIN | Splošni podatki o skladu | Priporočeno naložbeno obdobje (v letih) |
|---|---|---|
| ISIN popolna zakladna tranša (V) AT0000639000 | Valuta sklada EUR Datum ustanovitve 25.7.2003 Obračunsko leto 01.08. - 31.07. Datum izplačila 15.10. 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. | 70,53 |
| VEP V | 155,11 |

Statistični podatki

| | |
|--|--------|
| Referenčno obdobje | 3 leta |
| Volatilitnost (% letno) | 28,79 |
| Sharпов količnik (letno) | -0,67 |
| Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto) | 47,36 |
| Napaka sledenja (% letno) | 5,68 |
| Največji nihaj navzdol (%) | -67,64 |
| Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%) | 72,14 |
| Informacijski količnik | -0,85 |

Kazalniki

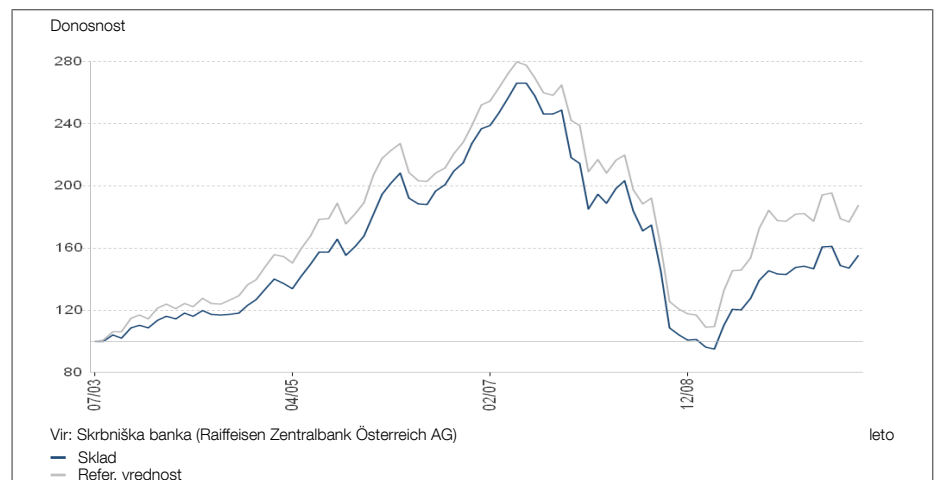
| | |
|-------------------------------------|-------|
| Solventnost | 99,16 |
| Celotni stroški poslovanja, TER (%) | 2,16 |
| Stopnja obrata naložb, PTR (%) | 0,00 |

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: 25.7.2003 - 30.7.2010



| v % letno | 1 leto | 3 leta | 5 let | 10 let | Začetek |
|------------------------|--------------|---------------|--------------|----------|-------------|
| Sklad | 21,55 | -15,55 | -0,29 | - | 6,45 |
| Refer. vrednost | 21,94 | -11,35 | 0,99 | - | 9,37 |

Delež v referenčni vrednosti

| | |
|--------------------|---------|
| MSCI EMU Small Cap | 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-Europa-SmallCap

2/2

Delnice evropskih družb z majhno in srednje veliko tržno kapitalizacijo

Naložbeni cilj/Naložbeno težišče

Sklad vlaga predvsem v vrednostne papirje evropskih podjetij z majhno do srednje veliko tržno kapitalizacijo, pri čemer velja osrednja pozornost evroobmočju. Sklad vlaga v vrednostne papirje izdajateljev iz različnih panog z dolgoročno obetavnim potencialom za rast. Njegove naložbe so predmet visokih tečajnih in manjših valutnih nihanj, odlikujejo pa jih predvsem izredno obetavne možnosti visokih donosov.

Rezultati/Obeti

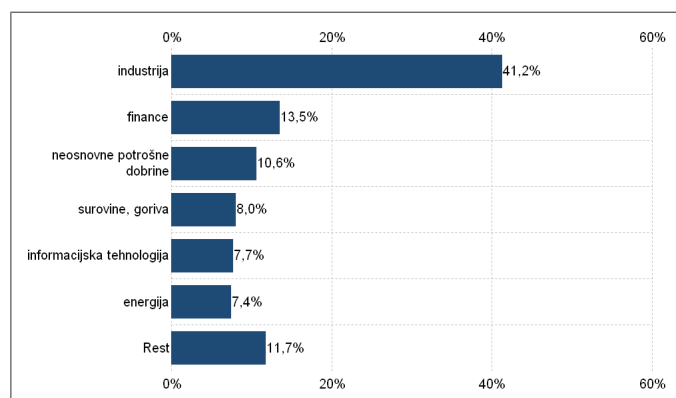
Vrednostni papirji evropskih podjetij z manjšo tržno kapitalizacijo so si julija opomogli po junijskih padcih tečajev. V primerjavi z dolarjem se je okrepil tudi evro. Najbolj donosni so bili v preteklem mesecu posamezni vrednostni papirji industrijskih in finančnih podjetij, na regionalni ravni pa portugalske in grške delnice. Najmanj donosen je bil v preteklem mesecu sektor potrošnih dobrin.

Dosedanji četrtletni rezultati ostajajo v mejah pričakovanih. Obeti družb so še vedno zadržani, zaradi ukrepov za konsolidiranje proračunov pa smo pri odločitvah še naprej zelo previdni. (29.07.2010)

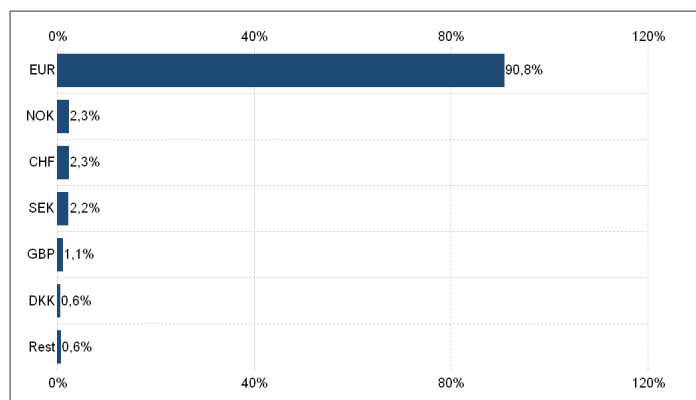
Največje delniške naložbe sklada (samo sklad in opcije)

| | |
|--------------------------------|-------|
| Nutreco NV | 2,54% |
| Imtech NV | 1,92% |
| Schoeller-Bleckmann Oilfield E | 1,85% |
| Nemetschek AG | 1,83% |
| Nexans SA | 1,83% |
| Grenkeleasing AG | 1,80% |
| Konecranes OYJ | 1,71% |
| Eurobank Properties Real Estat | 1,70% |
| Vallourec SA | 1,69% |
| Prosegur Cia de Seguridad SA | 1,60% |

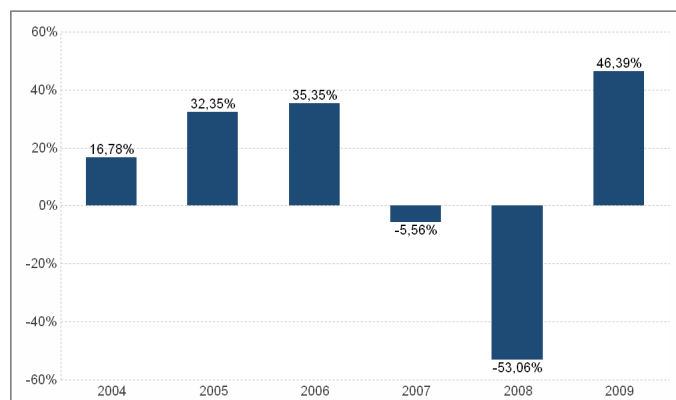
Struktura VP po MSCI sektorjih



Struktura sklada glede na valuto VP



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.