


Raiffeisen-HealthCare-Aktien

1/2

Globalni panožni skladi

ISIN	Splošni podatki o skladu	Priporočeno naložbeno obdobje (v letih)
ISIN popolna zakladna tranša (V) AT0000712716	Valuta sklada EUR Datum ustanovitve 18.4.2001 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.	22,50
VEP V	76,62

Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitnost (% letno)	17,02
Sharpov količnik (letno)	-0,43
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	27,99
Napaka sledenja (% letno)	4,95
Največji nihaj navzdol (%)	-50,60
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	61,47
Informacijski količnik	-0,46

Kazalniki

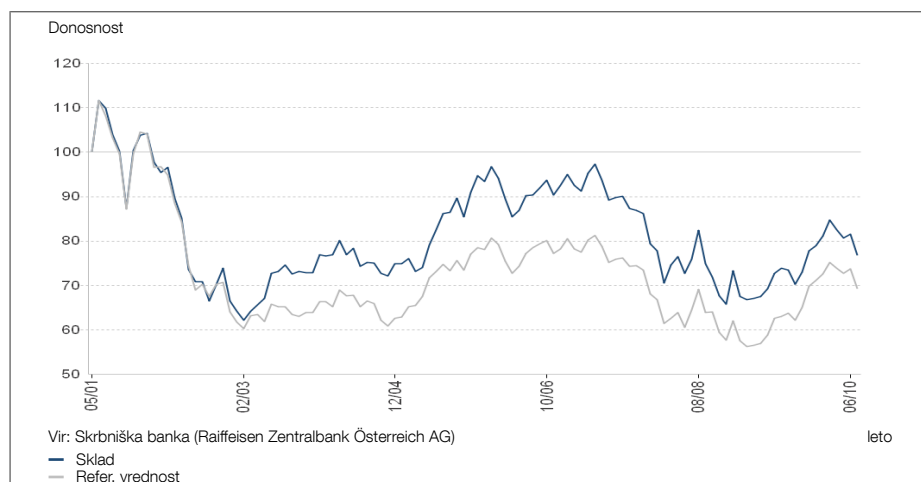
Solventnost	99,00
Celotni stroški poslovanja, TER (%)	2,18
Stopnja obrata naložb, PTR (%)	131,30

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: 2.5.2001 - 30.7.2010



v % letno	1 leto	3 leta	5 let	10 let	Začetek
Sklad	5,57	-4,84	-2,26	-	-2,81
Refer. vrednost	10,66	-2,66	-1,50	-	-3,88

Delež v referenčni vrednosti

MSCI World Health Care	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-HealthCare-Aktien

2/2

Globalni panožni skladi

Naložbeni cilj/Naložbeno težišče

Sklad vlaga v vrednostne papirje mednarodnih podjetij, ki so dejavna v zdravstveni panogi. Njegova zelo obširna naložbena strategija pokriva naslednja štiri področja: medicinsko tehniko, zdravstvene storitve, biotehnologijo in farmacevtiko. V primerjavi z globalnim delniškim skladom lahko naložbeniki zaradi panožno omejenega naložbenega težišča sklada in valutne komponente pričakujejo občutno povečana tečajna nihanja.

Rezultati/Obeti

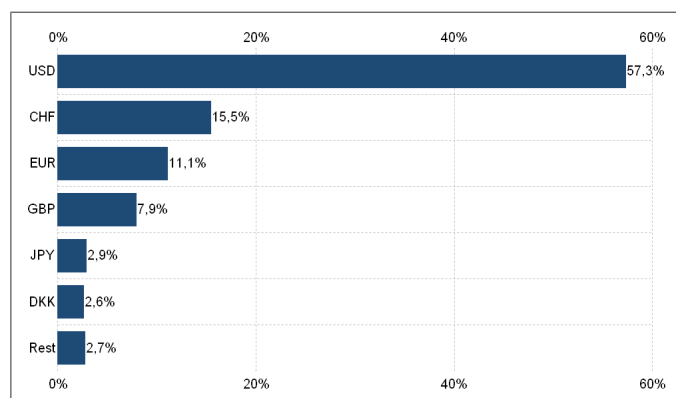
V poročevalskem mesecu juliju se je vrednost enote premoženja sklada znižala za okoli 5 %. Razlog za to so bile v prvi vrsti številne negativne vesti iz sektorja, predvsem zaradi zakasnitev pri uvajanju novih proizvodov na trgu ter slabih polletnih poslovnih rezultatov. Z izjemo zdravstvenih zavarovalnih družb je izguba prizadela vse zdravstvene podsektorje. Sestave portfelja v preteklem mesecu nismo spreminjali.

Za portfelj sklada izbiramo vrednostne papirje farmacevtskih in biotehnoških podjetij, ki razvijajo dobre proizvode in imajo v lasti dolgoročne patentne pravice, ter delnice družb, npr. proizvajalcev generikov, ki bodo imele korist od zdravstvenih reform, ki jih trenutno sprejemajo v številnih državah. (28.07.2010)

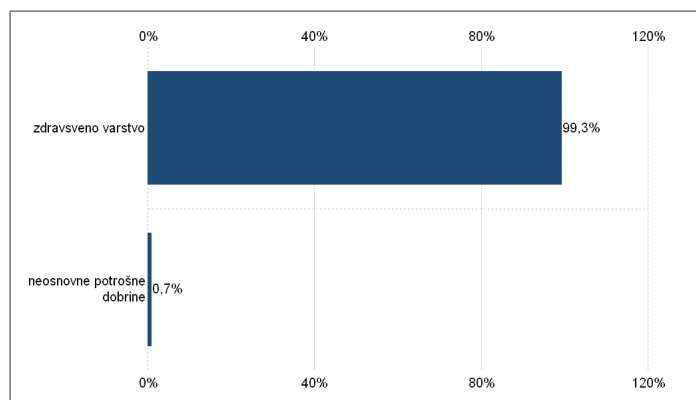
Največje delniške naložbe sklada (samo sklad in opcije)

Johnson & Johnson	7,31%
Novartis AG	6,34%
Pfizer Inc	6,02%
Roche Holding AG	5,83%
Merck & Co Inc	5,64%
Amgen Inc	3,72%
GlaxoSmithKline PLC	3,41%
AstraZeneca PLC	3,11%
Teva Pharmaceutical Industries	2,93%
SANOFI-AVENTIS	2,68%

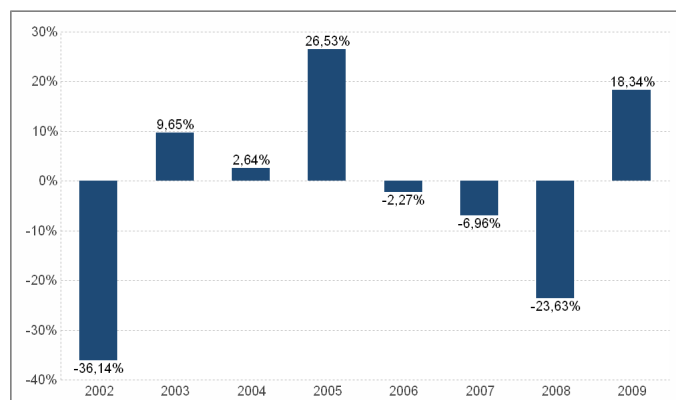
Struktura sklada glede na valuto VP



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.