
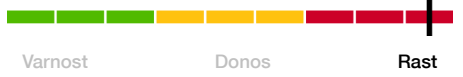


# Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien

1/2

Globalne delnice

ISIN	Splošni podatki o skladu	Priporočeno naložbeno obdobje (v letih)
ISIN popolna zakladna tranša (V) AT0000A09ZL0	Valuta sklada EUR	
	Datum ustanovitve 5.8.2008	
	Obračunsko leto 01.08. - 31.07.	
	Datum izplačila 15.10.	
	Vstopna provizija max. 4,00 %	
	Upravljska provizija 2,00 %	
		<b>Sprejemljivo tveganje za vlagatelja</b>
		

## Sklad na dan 30.7.2010

### Aktualni podatki o skladu

Sredstva v upravljanju v mio.	11,31
VEP V	117,34

### Statistični podatki

Referenčno obdobje	od ustanovitve sklada
Volatilitnost (% letno)	28,14
Sharpov količnik (letno)	0,23
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	46,29
Napaka sledenja (% letno)	7,70
Največji nihaj navzdol (%)	-37,49
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	38,64
Informacijski količnik	0,16

### Kazalniki

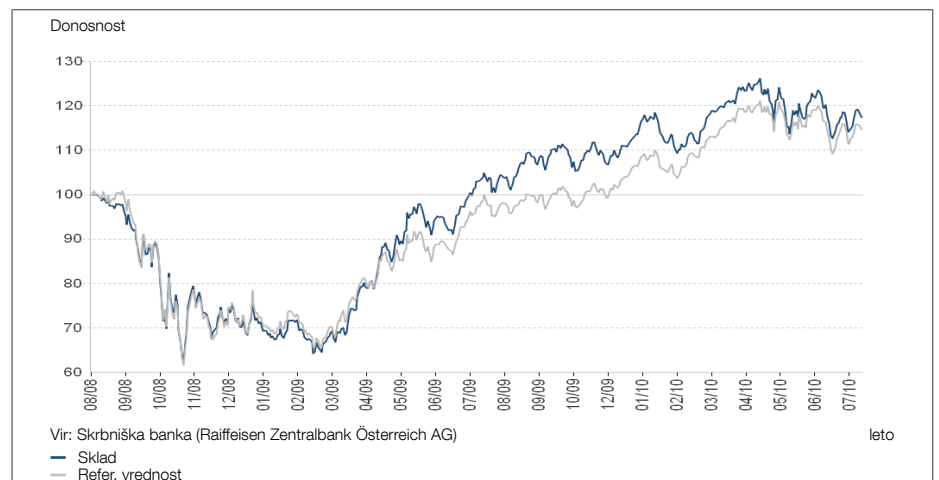
Solventnost	96,63
Celotni stroški poslovanja, TER (%)	2,43
Stopnja obrata naložb, PTR (%)	152,19

### 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: 5.8.2008 - 30.7.2010



v % letno	1 leto	3 leta	5 let	10 let	Začetek
<b>Sklad</b>	<b>15,91</b>	-	-	-	<b>8,40</b>
<b>Refer. vrednost</b>	<b>19,59</b>	-	-	-	<b>7,11</b>

### Delež v referenčni vrednosti

MSCI World AC Index	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](http://www.raiffeisencapitalmanagement.com) in [www.rcm-international.com/si](http://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-Infrastruktur-Aktien

2/2

Globalne delnice

## Naložbeni cilj/Naložbeno težišče

Sklad ponuja vlagateljem priložnost, da izkoristijo prednosti obsežnih vlaganj v izgradnjo globalne infrastrukture, pri čemer je posebna pozornost namenjena naložbam v državah razvijajočih se trgov. Infrastruktura je namreč temelj, na katerem sloni nadaljnja gospodarska rast vseh držav. Sklad vlaga predvsem na razvitih trgih, kot so ZDA, Japonska ali evropske države, pa tudi v razvijajočih se državah, med drugim v Braziliji, Rusiji, Indiji in na Kitajskem. V njegov portfelj so lahko vključeni tudi vrednostni papirji manjših trgov v vzponu, denimo Mehike, Argentine, Južne Afrike, Južne Koreje, Malezije in drugih. Primeren je za vlagatelje, ki želijo naložbe v delnice izkoristiti za visoke donose in so za to pripravljeni sprejeti tudi visoka tečajna nihanja (delnic in valut).

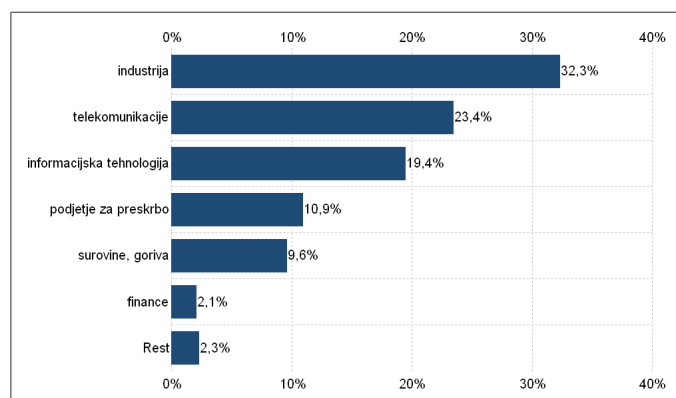
## Rezultati/Obeti

Po nevtralnem juniju so z mednarodnih borz julija poročali o zelo razveseljivi rasti tečajev. Še zlasti močno so pridobile delnice izdajateljev s finančnega področja. Naložbe sklada v tem segmentu so zaradi zadnjih dogodkov pod referenčno vrednostjo, zato se rasti tečajev ni mogel udeležiti v polni meri. Kljub zelo dobrim poslovnim rezultatom industrijskih podjetij v sedanjem poročevalskem obdobju ta sektor še vedno nekoliko zaostaja in ponuja zato zelo dobre možnosti za udeležbo. Gospodarske družbe, ki naj bi imele korist od državnih vlaganj v infrastrukturo, ponujajo načeloma dobre možnosti za udeležbo. Upravljavci sklada se pri izbiri naložb osredotočamo predvsem na stabilno poslovanje in zadolženost izbranih družb, razmere v poslovanju in ugodno tržno ovrednotenje. Delež naložb na razvijajočih se trgih je v primerjavi z globalnimi trgi še vedno nad referenčno vrednostjo. (29.07.2010)

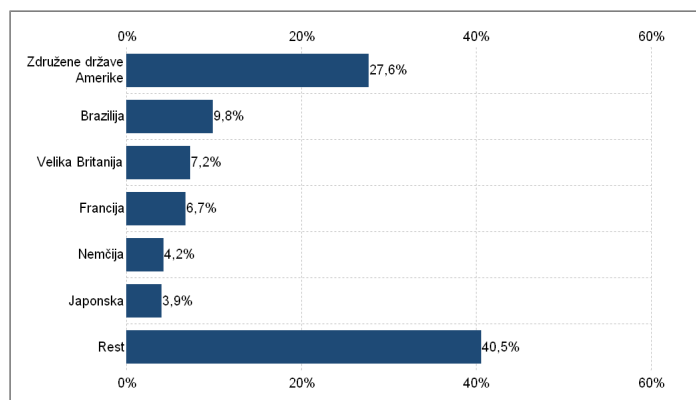
## Največje delniške naložbe sklada (samo sklad in opcije)

Brasil Telecom SA	4,59%
IBM	1,89%
Microsoft Corp	1,87%
Eletronbras SA	1,86%
TELENOR ASA	1,85%
Vodafone Group PLC	1,85%
Dell Inc	1,83%
Yahoo! Inc	1,81%
Deutsche Telekom AG	1,81%
Anglo American PLC	1,80%

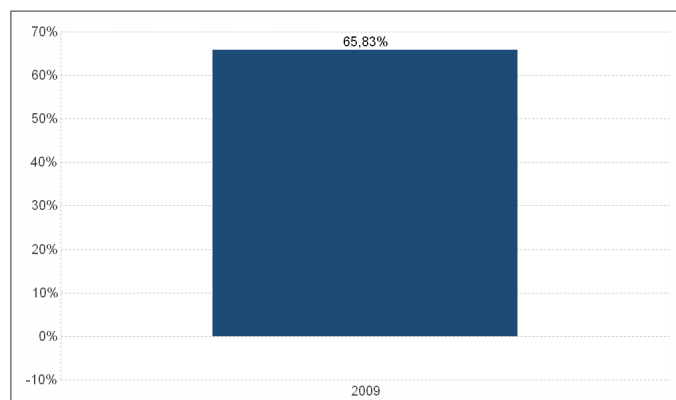
## Struktura VP po MSCI sektorjih



## Struktura VP po domicilnih državah



## 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](http://www.raiffeisencapitalmanagement.com) in [www.rcm-international.com/si](http://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.