

Raiffeisen-Pazifik-Aktien

1/2

Pacifiške delnice, vključno z japonskimi

Ocena (rating)



ISIN

ISIN popolna zakladna tranša (V) AT0000764170

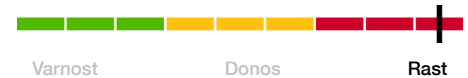
Splošni podatki o skladu

Valuta sklada	EUR
Datum ustanovitve	15.11.1999
Obračunsko leto	01.09. - 31.08.
Datum izplačila	15.11.
Vstopna provizija max.	4,00 %
Upravljalvska provizija	1,50 %

Priporočeno naložbeno obdobje (v letih)



Sprejemljivo tveganje za vlagatelja



Sklad na dan 30.7.2010

Aktualni podatki o skladu

Sredstva v upravljanju v mio.	121,21
VEP V	91,72

Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitnost (% letno)	19,53
Sharпов količnik (letno)	-0,61
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	32,12
Napaka sledenja (% letno)	4,43
Največji nihaj navzdol (%)	-56,87
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	68,76
Informacijski količnik	-1,15

Kazalniki

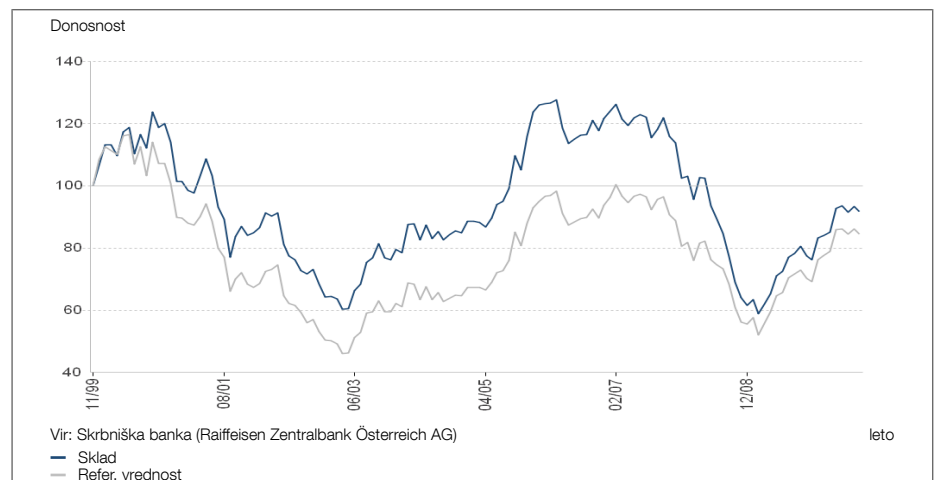
Solventnost	99,72
Celotni stroški poslovanja, TER (%)	1,67
Stopnja obrata naložb, PTR (%)	200,75

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: 15.11.1999 - 30.7.2010



v % letno	1 leto	3 leta	5 let	10 let	Začetek
Sklad	19,17	-9,11	-0,70	-2,00	-0,80
Refer. vrednost	19,75	-4,38	3,00	-2,01	-1,57

Delež v referenčni vrednosti

MSCI AC Asia Pacific net dividend reinvested 100,00%

Raiffeisen-Pazifik-Aktien

2/2

Pacifiške delnice, vključno z japonskimi

Ocena (rating)



Naložbeni cilj/Naložbeno težišče

Sklad Raiffeisen-Pazifik-Aktien vlaga v vrednostne papirje temeljno privlačno ocenjenih družb s pacifiškega območja oziroma iz jugovzhodne Azije. Zaradi nezadostne razvitosti tamkajšnjih trgov je sklad v povprečju 80-odstotno investiran na japonskem trgu, v portfelj pa so vključeni tudi vrednostni papirji izdajateljev iz držav, ki veljajo za razvijajoča se gospodarstva. V primerjavi z naložbam na globalnih trgih je tveganje zaradi majhnosti trgov in tamkajšnjih valut primerjalno večje.

Rezultati/Obeti

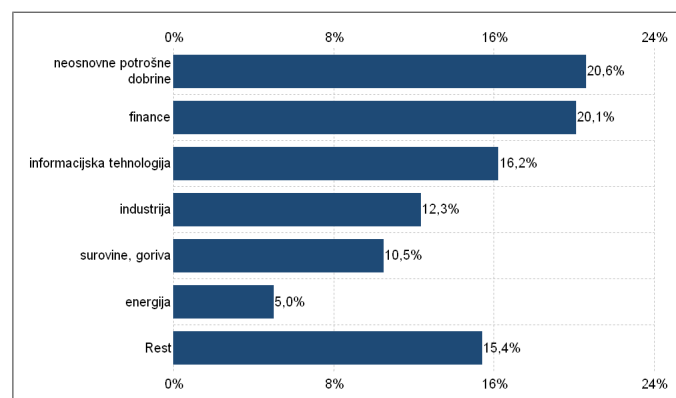
Na pacifiških borzah je julija vladal stranski trend. Ob začetku meseca smo bili priča volatilnemu obdobju, za katerega je med drugim poskrbela zadolženost različnih držav. Čeprav je najbolj dinamično gospodarsko okrevanje že skoraj pri koncu, naj bi se zaradi načeloma pozitivnih poslovnih rezultatov v okviru trenutnega poročevalskega obdobja izboljšal tudi vodilni japonski borzni indeks. Delež naložb sklada na razvijajočih se trgih je nazadnje znašal dobrih 40 %.

Upravljavci izbiramo delnice za portfelj sklada po modelu indikativnih vrednosti, pri čemer se odločamo predvsem na podlagi tržnih ovrednotenj, kvalitativnih meril ter pričakovanih dobičkov. Po tržnem okrevanju v preteklem letu pričakujemo dobre četrtletne rezultate pogojene z ustreznim razvojem dobičkov. (28.07.2010)

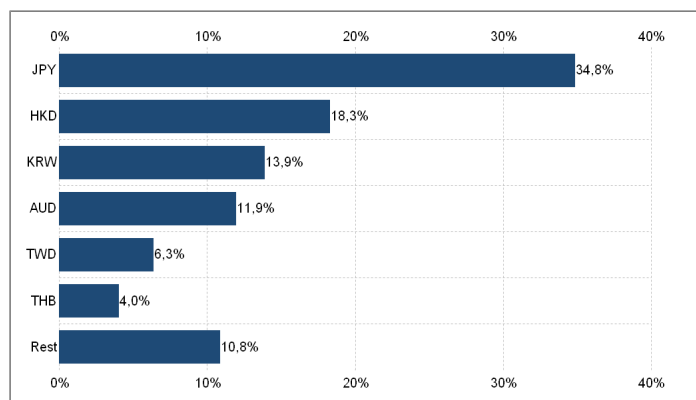
Največje delniške naložbe sklada (samo sklad in opcije)

BHP Billiton Ltd	2,82%
Samsung Electronics Co Ltd	1,95%
COMMONWEALTH BANK AUST	1,84%
Canon Inc	1,72%
China Mobile Ltd	1,62%
Honda Motor Co Ltd	1,54%
Toyota Motor Corp	1,37%
POSCO	1,20%
Bank of China Ltd	1,17%
Mitsubishi Corp	1,14%

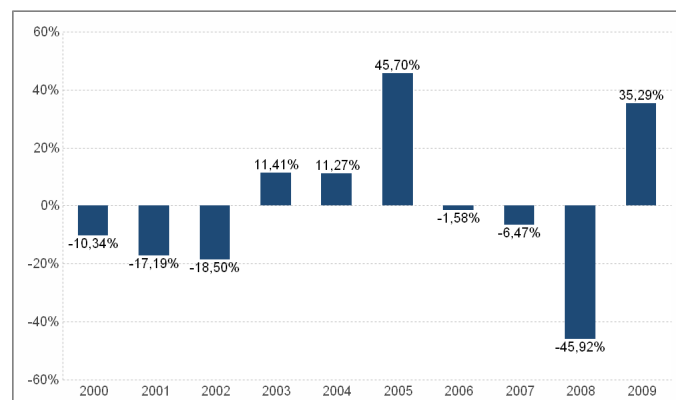
Struktura VP po MSCI sektorjih



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.