

Raiffeisen-Russland-Aktien

1/2

Ruske delnice

Ocena (rating)



ISIN

ISIN popolna zakladna tranša (V) AT0000A07FS1

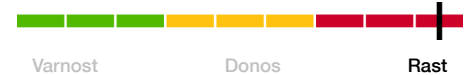
Splošni podatki o skladu

Valuta sklada	EUR
Datum ustanovitve	5.5.2008
Obračunsko leto	01.07. - 30.06.
Datum izplačila	15.09.
Vstopna provizija max.	5,00 %
Upravljska provizija	2,00 %

Priporočeno naložbeno obdobje (v letih)



Sprejemljivo tveganje za vlagatelja



Sklad na dan 30.7.2010

Aktualni podatki o skladu

Sredstva v upravljanju v mio.	41,54
VEP V	76,91

Statistični podatki

Referenčno obdobje	od ustanovitve sklada
Volatilitnost (% letno)	50,06
Sharpov količnik (letno)	-0,32
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	82,34
Napaka sledenja (% letno)	12,73
Največji nihaj navzdol (%)	-80,10
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	61,30
Informacijski količnik	-0,34

Kazalniki

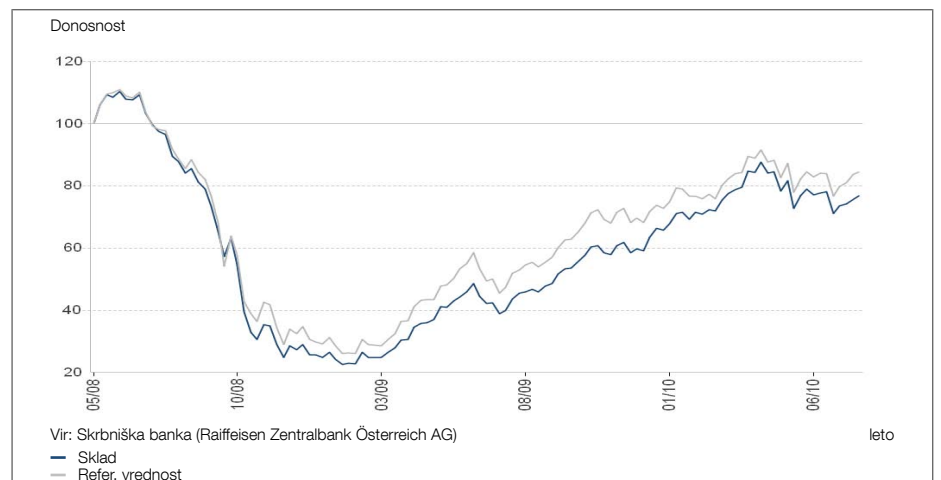
Solventnost	99,10
Celotni stroški poslovanja, TER (%)	2,25
Stopnja obrata naložb, PTR (%)	45,95

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: 5.5.2008 - 30.7.2010



v % letno	1 leto	3 leta	5 let	10 let	Začetek
Sklad	69,26	-	-	-	-11,08
Refer. vrednost	59,54	-	-	-	-7,22

Delež v referenčni vrednosti

MSCI Russia 10-40	100,00%
-------------------	---------

Objavljeni prospekt sklada v aktualni verziji in z vsemi 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-Russland-Aktien

2/2

Ruske delnice

Ocena (rating)



Naložbeni cilj/Naložbeno težišče

Sklad vlaga v delnice družb z majhno do srednje veliko tržno kapitalizacijo, ki imajo sedež ali težišče dejavnosti v Rusiji oziroma drugih naslednicah nekdanje Sovjetske zveze. Ker je sklad osredotočen na ruski trg, obstaja večja verjetnost nihanj delniških in valutnih tečajev.

Rezultati/Obeti

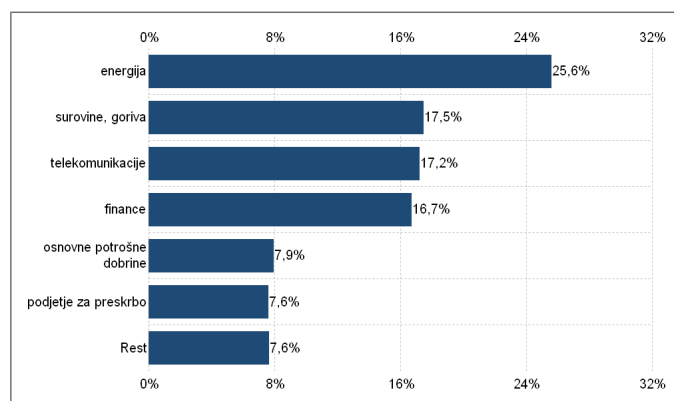
Kljub temu da so se v številnih državah poslabšali kazalniki, ki napovedujejo prihodnjo konjunkturo, smo bili v Rusiji v preteklem mesecu priča rasti tečajev delnic, ki je niso ogrozile niti razprave o zvišanju davkov v naftnem in plinarskem sektorju. Predvsem ciklične družbe so še vedno ugodno ocenjene, v tečajih pa je vračunana le zmerna gospodarska rast.

Rusija v svetovnem merilu še vedno sodi med najbolj ugodno ovrednotene trge, čeprav bi lahko poslabšanje razmer na davčnem področju v naftnem in plinskem sektorju privedlo do nazadovanja dobičkov in prispevalo k manjši gospodarski rasti. V portfelju sklada so še vedno nad referenčno vrednostjo delnice zdravstvenih družb, podjetij iz sektorja potrošnih dobrin ter telekomunikacijskega in finančnega sektorja, pod to pa delnice izdajateljev iz sektorjev surovin in oskrbe. Nazadnje smo dokupili delnice jeklarjev in proizvajalcev gnojil. (28.07.2010)

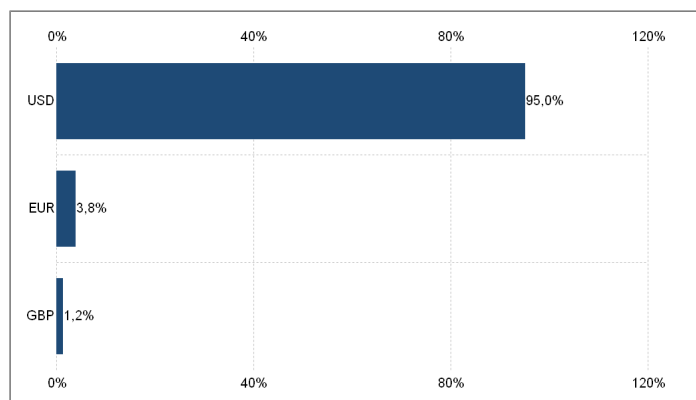
Največje delniške naložbe sklada (samo sklad in opcije)

Sberbank of Russian Federation	9,64%
Mobile Telesystems OJSC	8,06%
Lukoil OAO	5,53%
VimpelCom Ltd	4,90%
Cherkizovo Group OJSC	4,83%
Mechel	4,17%
Rosneft Oil Co	3,87%
Gazprom OAO	3,60%
Evrast Group SA	3,48%
HALYK SAVINGS BANK-KAZAK	3,30%

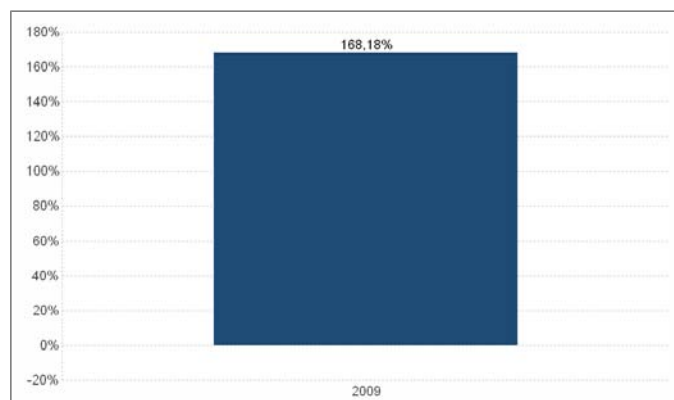
Struktura VP po MSCI sektorjih



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 Slovenija, 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.