


Raiffeisen-TopDividende-Aktien

1/2

Evropske delnice

ISIN		Splošni podatki o skladu		Priporočeno naložbeno obdobje (v letih)	
ISIN popolna zakladna tranša (V)	AT0000495304	Valuta sklada	EUR		
		Datum ustanovitve	1.7.2005		
		Obračunsko leto	01.06. - 31.05.		
		Datum izplačila	15.08.		
		Vstopna provizija max.	4,00 %		
		Upravljska provizija	1,50 %		

Sklad na dan 30.7.2010

Aktualni podatki o skladu

Sredstva v upravljanju v mio.	79,34
VEP V	94,22

Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitnost (% letno)	21,11
Sharpov količnik (letno)	-0,64
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	34,73
Napaka sledenja (% letno)	2,56
Največji nihaj navzdol (%)	-59,54
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	69,92
Informacijski količnik	-0,62

Kazalniki

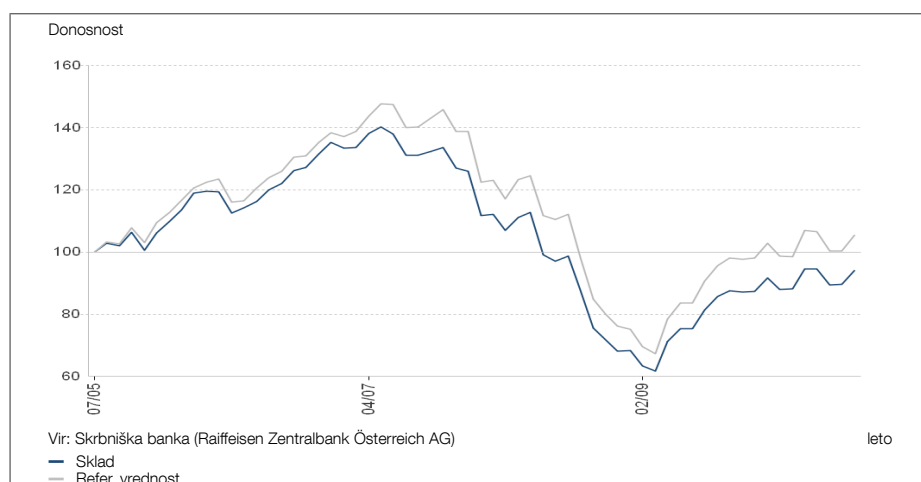
Solventnost	99,86
Celotni stroški poslovanja, TER (%)	1,65
Stopnja obrata naložb, PTR (%)	39,77

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: 1.7.2005 - 30.7.2010



v % letno	1 leto	3 leta	5 let	10 let	Začetek
Sklad	15,99	-10,44	-1,72	-	-1,16
Refer. vrednost	16,34	-9,00	0,42	-	1,06

Delež v referenčni vrednosti

MSCI Europe (15)	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-TopDividende-Aktien

2/2

Evropske delnice

Naložbeni cilj/Naložbeno težišče

Sklad Raiffeisen-TopDividende-Aktien vlaga predvsem v delnice družb s sedežem ali težiščem dejavnosti v Evropi, ki na podlagi dobrega poslovanja izplačujejo primerjalno visoke dividende. Sklad je zaradi naložb v delnice predmet tečajnih in valutnih nihanj.

Rezultati/Obeti

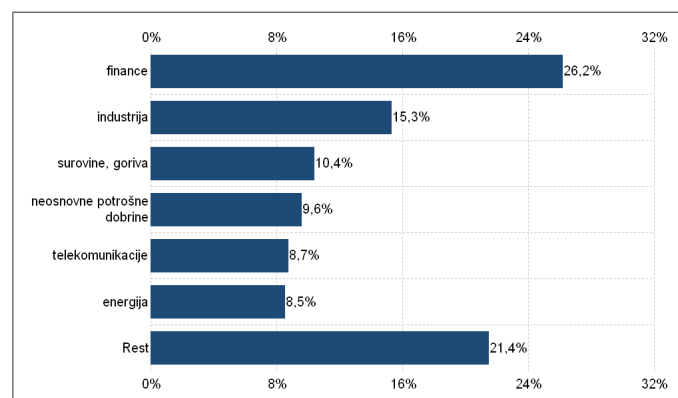
V še naprej ugodnih tržnih razmerah je sklad julija dosegel tržno donosnost. Med posameznimi panogami so se najbolj odrezali finančni, naftni in telekomunikacijski sektorji, medtem ko sta defenzivna sektorja zdravstva in cikličnih potrošnih dobrin zaostala za tržnim povprečjem. Iz portfelja sklada smo po prevzemni ponudbi odprodali vrednostne papirje britanske industrijske družbe Tomkins, vanj pa na novo vključili delnice švedske investicijske družbe Investor.

Sklad še vedno vlaga v delnice družb, ki izkazujejo zelo dobre bilančne rezultate, ki so v preteklosti izplačevale privlačne dividende in ki v idealnem primeru izplačajo od 40 do 60 % svojega dobička. Čeprav so doslej objavljeni polletni rezultati večinoma pozitivni, nove rasti tečajev ne bo brez izboljšanja napovedovalnih konjunkturkazalcev. (28.07.2010)

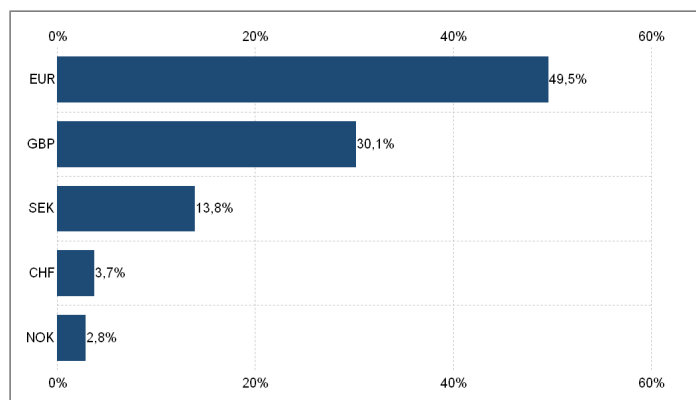
Največje delniške naložbe sklada (samo sklad in opcije)

Pearson PLC	2,79%
Deutsche Telekom AG	2,63%
BNP PARIBAS	2,61%
BANCO SANTANDER SA	2,48%
Svenska Cellulosa AB	2,47%
BASF SE	2,33%
Centrica PLC	2,31%
Sampo OYJ	2,30%
ATLANTIA SPA	2,28%
Zurich Financial Services AG	2,25%

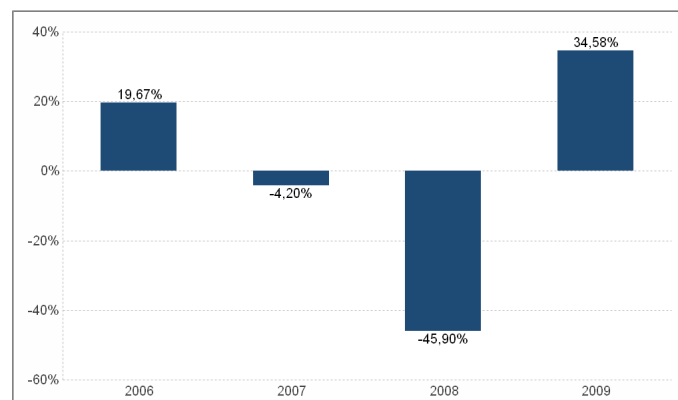
Struktura VP po MSCI sektorjih



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.