



# Raiffeisen-TopSelection-Garantiefonds

1/2

Garantirani skladi

| ISIN  | Splošni podatki o skladu  | Priporočeno naložbeno obdobje (v letih)   |
|---|---|---|
| ISIN popolna zakladna tranša (V) AT0000A014G0 | Valuta sklada EUR<br>Datum ustanovitve 7.11.2006<br>Obračunsko leto 01.11. - 31.10.<br>Datum izplačila 15.01.<br>Vstopna provizija max. 4,00 %<br>Upravljavska provizija 1,10 % |    |
|   |   | <b>Sprejemljivo tveganje za vlagatelja</b><br> |
|   |   | <b>Varnost</b> <b>Donos</b> <b>Rast</b>   |

## Sklad na dan 30.7.2010

### Aktualni podatki o skladu

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| Sredstva v upravljanju v mio. | 120,40 |
| VEP V                         | 107,68 |

### Statistični podatki

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Referenčno obdobje      | 3 leta |
| Volatilitnost (% letno) | 5,71   |

### Kazalniki

|                                     |       |
|-------------------------------------|-------|
| Celotni stroški poslovanja, TER (%) | 1,23  |
| Stopnja obrata naložb, PTR (%)      | 23,40 |

**Delež naložb v obveznice \* (%) 90,06**

**Delež naložb v delnice \* (%) -**

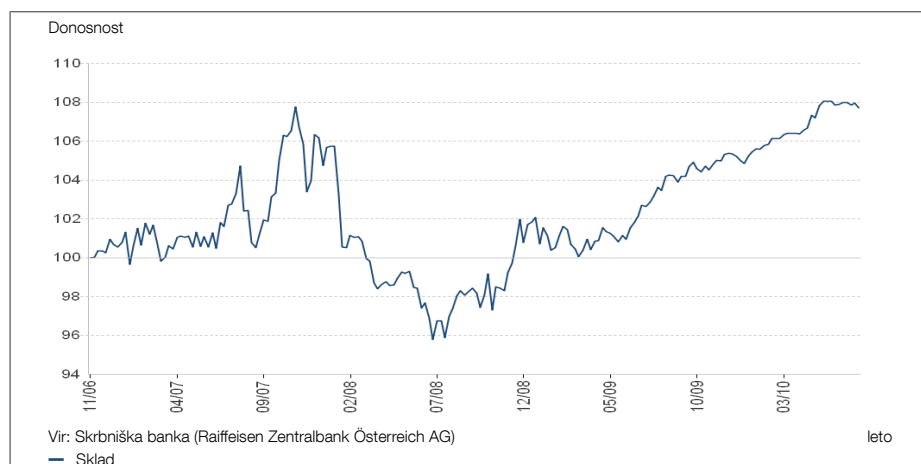
\* vključno z ustreznimi izvedenimi pozicijami

### Kazalniki za obvezniški del \*)

|  |      |
|--|------|
| Ø Trajanje (leta)                            | 3,15 |
| Ø Modificirano trajanje                      | 3,08 |
| Ø Donos (%)                                  | 2,29 |
| Ø Čas do dospelja do prvega odpoklica (leta) | 3,72 |
| Ø Čas do dospelja do zapadlosti (leta)       | 3,84 |
| Ø Kupon (%)                                  | 2,85 |
| Ø Ocena                                      | AAA  |

\*) 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 odločijo, 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).

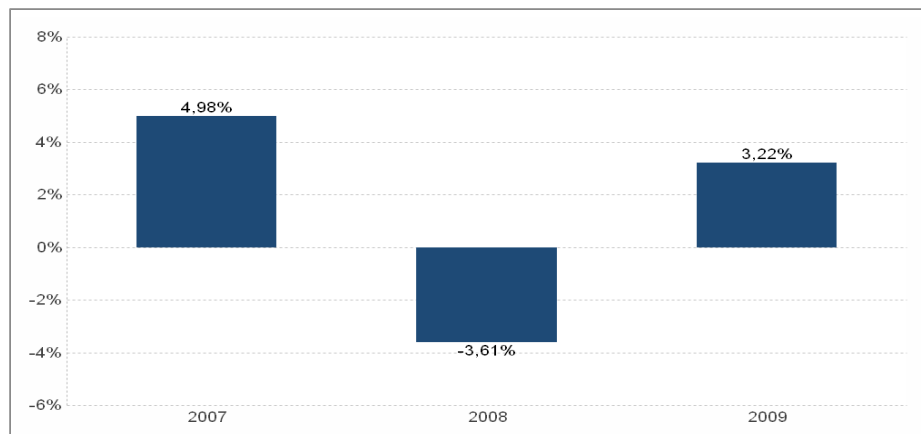
## Pretekla donosnost: 7.11.2006 - 30.7.2010



v % letno                      1 leto                      3 leta                      5 let                      10 let                      Začetek

**Sklad**                      4,39                      1,53                      -                      -                      2,00

## 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.

# Raiffeisen-TopSelection-Garantiefonds

2/2

Garantirani skladi

## Naložbeni cilj/Naložbeno težišče

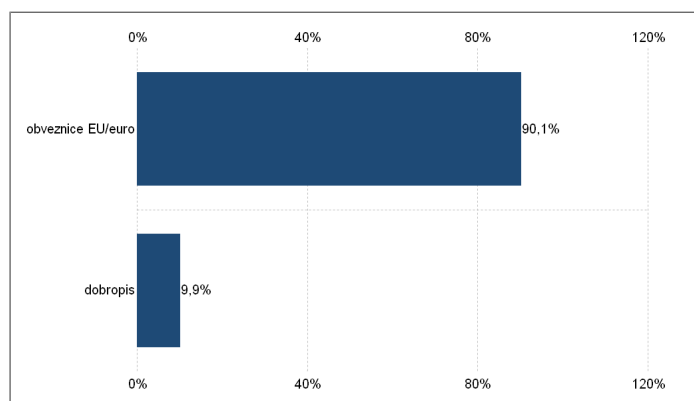
Sklad Raiffeisen-TopSelection-Garantiefonds je primeren za vlagatelje, ki se želijo udeležiti gospodarske rasti v Vzhodni Evropi, v evrazijskem in pacifiškem prostoru ter na razvijajočih se trgih in izkoristiti visoke možnosti za donos. Zajamčena glavnica zagotavlja, da to dosežejo brez morebitne izgube. Delež naložb, ki obetajo najboljše donose in ki lahko znaša do 100 %, usmerja poseben naložbeni model. Naložbeno obdobje sklada znaša 7 let in se konča s 6. 11. 2013 z izplačilom celotnega premoženja sklada. Zajamčeno izplačilo znaša najmanj 100,00 EUR na enoto premoženja oziroma za vlagatelje, ki so enote premoženja vpisali do 3. 11. 2006, 80 % najvišje izračunane vrednosti enote premoženja, dosežene v celotnem naložbenem obdobju. Pri predčasnem izplačilu enot premoženja jamstva ni, izplačilo se opravi po dnevni odkupni ceni.

## Rezultati/Obeti

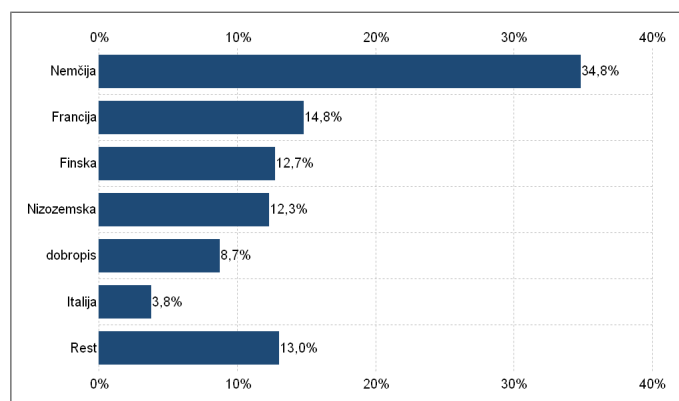
Znižanje VEP vključenih podskladov je julija prispevalo k negativnemu mesečnemu rezultatu garantiranega sklada, katerega donosnost se je zmanjšala za okoli 0,3 %. V zadnjih dneh meseca so se posebej močno znižali tečajni obveznic z daljšim časom do dospelja. Delež naložb v delnice ostaja do izteka naložbenega obdobja garantiranega sklada ničeln.

Negotovost na trgu se je nazadnje nekoliko zmanjšala zaradi dobrih napovedovalnih kazalnikov in objave rezultatov kapitalne ustreznosti bank, odsotnost zelo dobrih konjunkturalnih vesti pa bi lahko v prihodnosti ponovno privedla do občutnih padcev tečajev bolj tveganih naložbenih kategorij. Verjetnost pojava ponovnih močnejših tečajnih nihanj ostaja visoka. (28.07.2010)

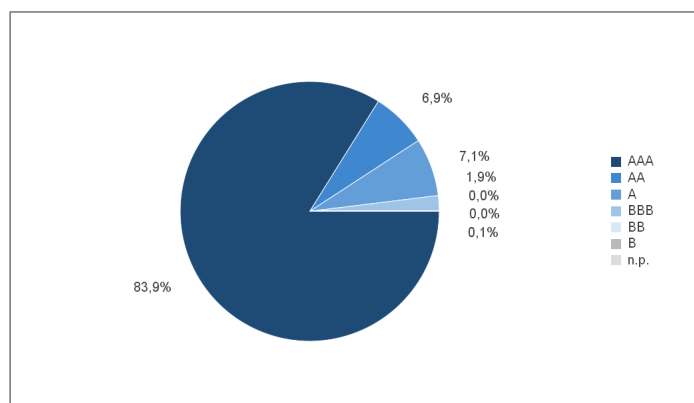
## Struktura sklada po naložb. kat. (posamezni VP)



## Struktura VP po domicilnih državah



## Struktura vrednostnih papirjev glede na oceno



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.