

# Raiffeisen-Russland-Aktien (R)


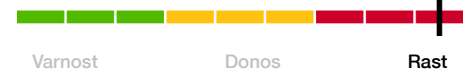
1/3

Ruske delnice

Registriran v: AT, BG, CH, CZ, DE, ES, FR, GB, HU, IS, IT, LI, LT, PL, RO, SI, SK

Ocena (rating)



ISIN	Splošni podatki o skladu	Priporočeno naložbeno obdobje (v letih)
ISIN popolna zakladna tranša (V) AT0000A07FS1	Valuta sklada EUR	
	Datum ustanovitve 5.5.2008	
	Obračunsko leto 01.07. - 30.06.	
	Datum izplačila 15.09.	
	Vstopna provizija max. 5,00 %	
	Upravljalvska provizija 2,00 %	
		<b>Sprejemljivo tveganje za vlagatelja</b>
		

## Sklad na dan 30.11.2011

### Aktualni podatki o skladu

Sredstva v upravljanju v mio.	41,94
VEP V	71,52

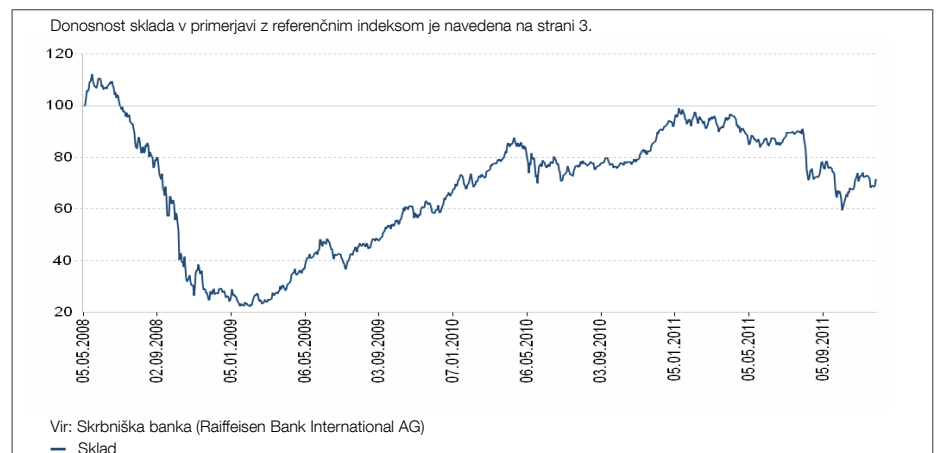
### Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitnost (% letno)	31,28
Sharpov količnik (letno)	0,94
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	51,45
Največji nihaj navzdol (%)	-80,10
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	16,47

### Kazalniki

Solventnost	99,75
Celotni stroški poslovanja, TER (%)	2,23
Stopnja obrata naložb, PTR (%)	57,18

## Gibanje vrednosti od ustanovitve sklada: 5.5.2008 - 30.11.2011



v % letno	1 leto	3 leta	5 let	10 let	Začetek
<b>Sklad</b>	<b>-16,90</b>	<b>35,59</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-8,96</b>

Donosnost sklada izračunava Raiffeisen KAG v skladu z obračunsko metodo OeKB na podlagi podatkov skrbniške banke (ob ustavitvi izplačil z upoštevanjem morebitnih okvirnih vrednosti). Na podlagi preteklih donosov ni mogoče z zanesljivostjo sklepati o prihodnjem razvoju sklada.

Pri izračunavanju gibanja vrednosti individualni stroški niso upoštevani, in sicer vstopna provizija (v višini največ 5,00 % investiranega zneska) oziroma morebitna izstopna provizija (v višini največ 0,00 % prodanega zneska). Če bi jih upoštevali, bi se v njihovi višini ustrezno zmanjšala vrednost enote premoženja.

Opozorilo za vlagatelje z drugo domačo valuto kot je valuta sklada: Donosi lahko zaradi valutnih nihanj rastejo ali padejo.

Davčna obravnava je odvisna od osebnih razmerij in je v prihodnje lahko podvržena spremembam.

Zaradi sestave sklada ali uporabljenih tehnik upravljanja izkazuje sklad povečano volatilitnost, kar pomeni, da so vrednosti enot premoženja tudi znotraj krajših časovnih obdobj izpostavljene velikim nihanjem navzgor in navzdol.

V okviru naložbene strategije lahko sklad vlaga predvsem v izvedene instrumente.

# Raiffeisen-Russland-Aktien (R)

2/3

Ruske delnice

Registriran v: AT, BG, CH, CZ, DE, ES, FR, GB, HU, IS, IT, LI, LT, PL, RO, SI, SK

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

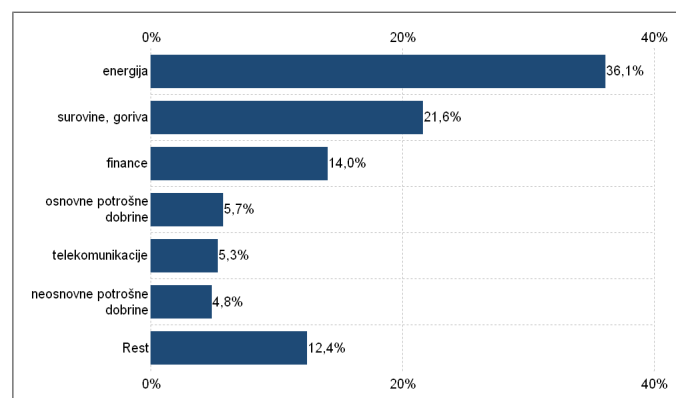
Razmere na finančnih trgih so bile tudi novembra volatilne. Po razveseljivem oktobru so se tečaji ruskih delnic ponovno znižali. Prevladujoči temi sta bili negotova prihodnja rast in velika zadolženost v Evropi. Cena nafte vrste brent je ostala na mesečni ravni skorajda nespremenjena. Potem ko je oktobra pridobil, se je novembra tečaj RUB v primerjavi z USD ponovno nekoliko znižal.

Na panožni ravni so nekoliko nad referenčno vrednostjo zgolj naložbe v sektorju potrošnih dobrin, pod to pa naložbe v vseh preostalih sektorjih. Zaradi privlačnih dividendnih izplačil smo kupili prednostne delnice družbe Surgutneftegas. (25.11.2011)

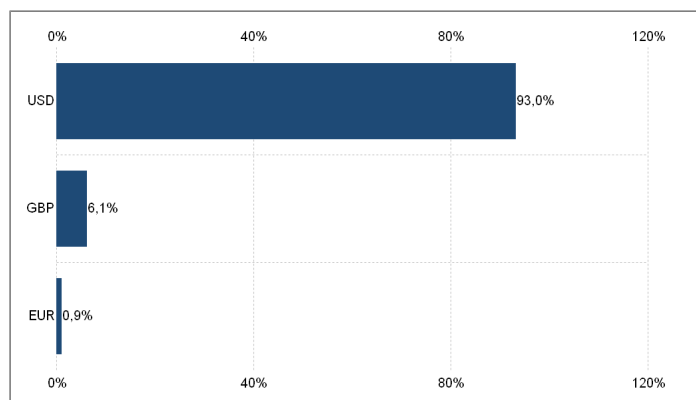
## Največje delniške naložbe sklada (samo sklad in opcije)

LUKOIL JSC	9,41%
Sberbank of Russia	9,31%
Gazprom OAO	9,24%
Severstal OAO	5,12%
Mobile Telesystems OJSC	4,47%
Bashneft OAO	3,63%
Uralkali	3,52%
NovaTek OAO	3,31%
Petropavlovsk PLC	3,18%
Pharmstandard	2,99%

## Struktura VP po MSCI sektorjih



## Struktura sklada glede na valuto VP



Objavljena prospekt ter dokument z informacijami za stranke (pomembne informacije za vlagatelje) oziroma izvleček prospekta so vlagateljem na voljo na spletnem naslovu [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com) v slovenskem jeziku. Vsi podatki so skrbno zbrani in preverjeni; uporabljeni viri veljajo za zanesljive. Podatki veljajo za referenčni datum. Za pravilnost in popolnost podatkov ne odgovarjamo.

# Raiffeisen-Russland-Aktien (R)

3/3

Ruske delnice

Registriran v: AT, BG, CH, CZ, DE, ES, FR, GB, HU, IS, IT, LI, LT, PL, RO, SI, SK

Ocena (rating)



## Sklad na dan 30.11.2011

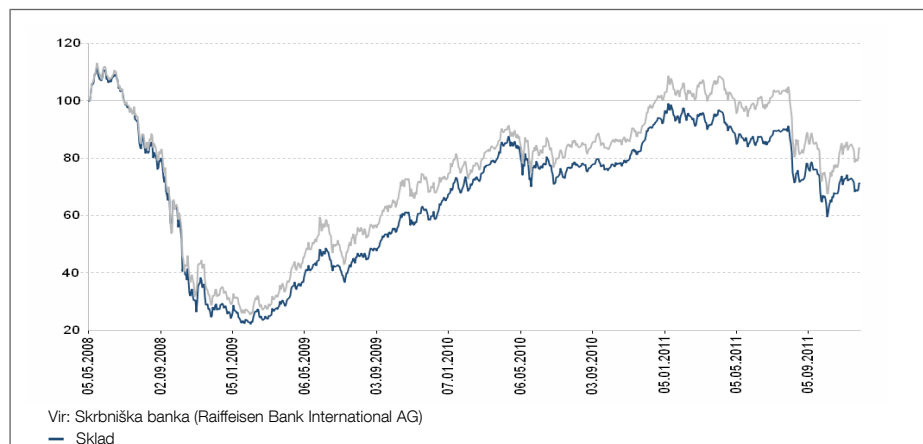
### Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitost (% letno)	31,28
Sharpov količnik (letno)	0,94
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	51,45
Napaka sledenja (% letno)	6,70
Največji nihaj navzdol (%)	-80,10
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	16,47
Informacijski količnik	0,07

### Delež v referenčni vrednosti

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

## Gibanje vrednosti od ustanovitve sklada: 5.5.2008 - 30.11.2011



v % letno	1 leto	3 leta	5 let	10 let	Začetek
<b>Sklad</b>	<b>-16,90</b>	<b>35,59</b>	–	–	<b>-8,96</b>
<b>Refer. vrednost</b>	<b>-9,05</b>	<b>34,92</b>	–	–	<b>n.p.</b>

Donosnost sklada izračunava Raiffeisen KAG v skladu z obračunsko metodo OeKB na podlagi podatkov skrbniške banke (ob ustavitvi izplačil z upoštevanjem morebitnih okvirnih vrednosti). Na podlagi preteklih donosov ni mogoče z zanesljivostjo sklepati o prihodnjem razvoju sklada.

Pri izračunavanju gibanja vrednosti individualni stroški niso upoštevani, in sicer vstopna provizija (v višini največ 5,00 % investiranega zneska) oziroma morebitna izstopna provizija (v višini največ 0,00 % prodanega zneska). Če bi jih upoštevali, bi se v njihovi višini ustrezno zmanjšala vrednost enote premoženja.

Opozorilo za vlagatelje z drugo domačo valuto kot je valuta sklada: Donosi lahko zaradi valutnih nihanj rastejo ali padejo.

## Donosnost po koledarskih letih

