

Raiffeisen-TopDividende-Aktien (R)

1/3

Evropske delnice

Registriran v: AT, CZ, DE, HU, IS, IT, LV, PL, SI, SK

ISIN	Splošni podatki o skladu	Priporočeno naložbeno obdobje (v letih)
ISIN popolna zakladna tranša (V)	Valuta sklada	0 5 10 >15
AT0000495304	Datum ustanovitve	
	Obračunsko leto	
	Datum izplačila	
	Vstopna provizija max.	
	Upravljska provizija	

Sprejemljivo tveganje za vlagatelja

Varnost Donos Rast

Sklad na dan 30.11.2011

Aktualni podatki o skladu

Sredstva v upravljanju v mio.	75,50
VEP V	86,54

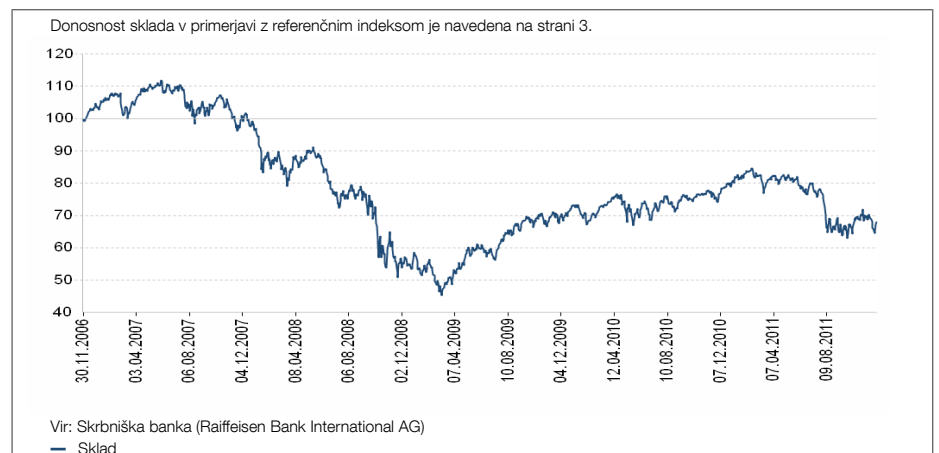
Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitnost (% letno)	17,59
Sharpov količnik (letno)	0,30
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	28,93
Največji nihaj navzdol (%)	-59,54
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	36,23

Kazalniki

Solventnost	99,57
Celotni stroški poslovanja, TER (%)	1,64
Stopnja obrata naložb, PTR (%)	36,04

Gibanje vrednosti enote premoženja v zadnjih 5 letih: 30.11.2006 - 30.11.2011



v % letno	1 leto	3 leta	5 let	10 let	Začetek
Sklad	-8,37	6,38	-7,40	-	-2,22

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 4,00 % 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.

Raiffeisen-TopDividende-Aktien (R)

2/3

Evropske delnice

Registriran v: AT, CZ, DE, HU, IS, IT, LV, PL, SI, SK

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.

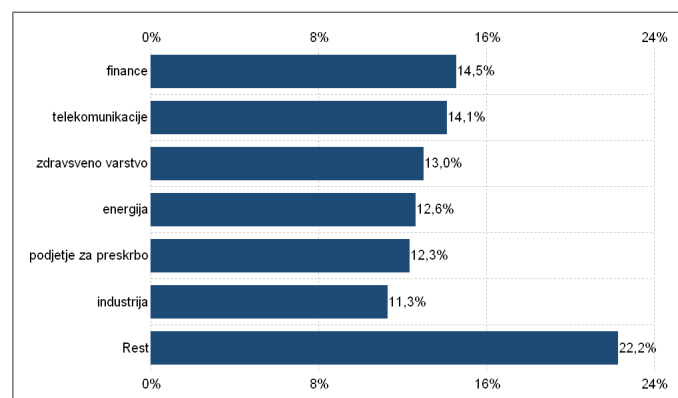
Rezultati/Obeti

V negativnih tržnih razmerah je izguba sklada v mesecu novembru nekoliko preseгла skupni trg. Po zaključku relativno dobrega poročevalskega obdobja je osrednja pozornost ponovno veljala javnemu dolgu nekaterih članic evrskega območja. Na panožni ravni so bili najbolj donosni defenzivni sektorji, denimo zdravstvo in neciklične potrošne dobrine, medtem ko so finance in industrija zaostala za tržnim povprečjem. Nazadnje smo v portfelj na novo vključili vrednostne papirje norveškega koncerna Orkla. Sklad še vedno vlaga v delnice družb, ki izkazujejo zelo dobre bilančne rezultate, so v preteklosti zagotavljale privlačne dividende in ki v idealnem primeru izplačajo od 40 do 60 % svojega dobička. V naslednjih tednih bomo pozorni predvsem na vrednostne papirje, ki bodo predvidoma tudi v prihodnjih letih ponujali privlačne dividende. (25.11.2011)

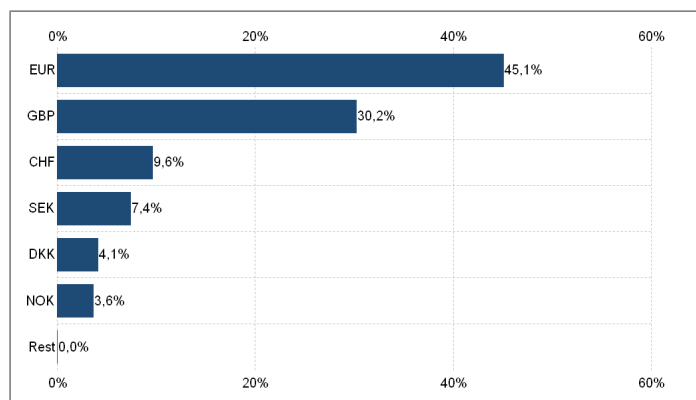
Največje delniške naložbe sklada (samo sklad in opcije)

Novartis AG	4,23%
TDC A/S	4,09%
Roche Holding AG	3,92%
KONINKLIJKE KPN NV	3,66%
British American Tobacco PLC	3,24%
National Grid PLC	3,15%
Royal Dutch Shell PLC	3,03%
Reed Elsevier PLC	2,90%
GlaxoSmithKline PLC	2,84%
Vodafone Group PLC	2,80%

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 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-TopDividende-Aktien (R)

3/3

Evropske delnice

Registriran v: AT, CZ, DE, HU, IS, IT, LV, PL, SI, SK

Sklad na dan 30.11.2011

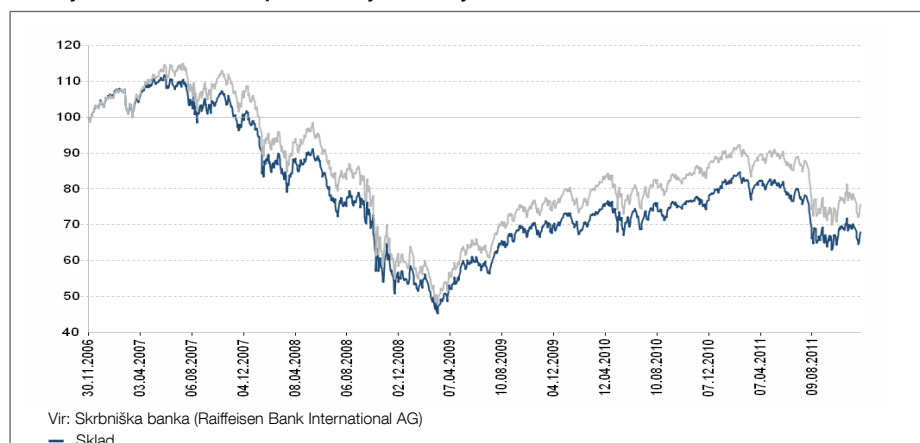
Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitost (% letno)	17,59
Sharpov količnik (letno)	0,30
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	28,93
Napaka sledenja (% letno)	3,39
Največji nihaj navzdol (%)	-59,54
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	36,23
Informacijski količnik	-0,25

Delež v referenčni vrednosti

MSCI Europe (15)	100,00%
------------------	---------

Gibanje vrednosti enote premoženja v zadnjih 5 letih: 30.11.2006 - 30.11.2011



v % letno	1 leto	3 leta	5 let	10 let	Začetek
Sklad	-8,37	6,38	-7,40	–	-2,22
Refer. vrednost	-8,77	7,29	-5,41	–	n.p.

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 4,00 % 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

