
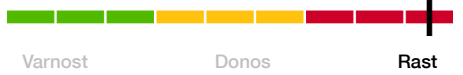


Raiffeisen-US-Aktien (R)

1/3

ZDA delnice

Registriran v: AT, CZ, HU, IT, LI, LV, PL, SI

ISIN	Splošni podatki o skladu	Priporočeno naložbeno obdobje (v letih)
ISIN popolna zakladna tranša (V) AT0000764766	Valuta sklada EUR	
	Datum ustanovitve 15.11.1999	
	Obračunsko leto 01.09. - 31.08.	
	Datum izplačila 15.11.	
	Vstopna provizija max. 4,00 %	
	Upravljska provizija 1,50 %	
		Sprejemljivo tveganje za vlagatelja
		

Sklad na dan 30.11.2011

Aktualni podatki o skladu

Sredstva v upravljanju v mio.	142,32
VEP V	74,87

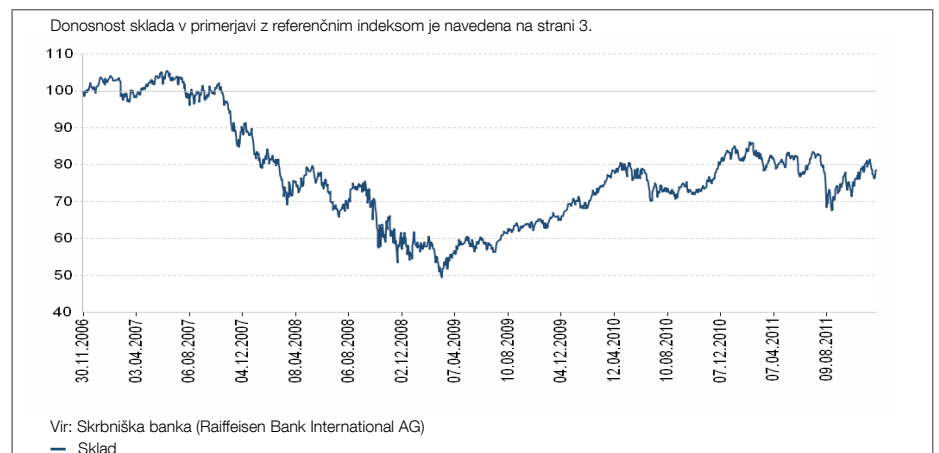
Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitost (% letno)	15,32
Sharpov količnik (letno)	0,51
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	25,19
Največji nihaj navzdol (%)	-63,77
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	28,32

Kazalniki

Solventnost	99,64
Celotni stroški poslovanja, TER (%)	1,65
Stopnja obrata naložb, PTR (%)	71,53

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	-0,37	9,16	-4,69	-3,90	-2,37

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 volatilitost, 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-US-Aktien (R)

2/3

ZDA delnice

Registriran v: AT, CZ, HU, IT, LI, LV, PL, SI

Naložbeni cilj/Naložbeno težišče

Sklad Raiffeisen-US-Aktien vlaga v vrednostne papirje temeljno privlačno ocenjenih ameriških in kanadskih družb, ki kotirajo na kateri izmed borz v ZDA. Ker je sklad osredotočen na ameriški prostor in omejen z naložbami v USD, je njegovo tveganje v primerjavi z delniškimi naložbami na globalnih trgih večje. Poleg gibanj delniških tečajev na njegovo skupno donosnost občutno vpliva tudi menjalni tečaj.

Rezultati/Obeti

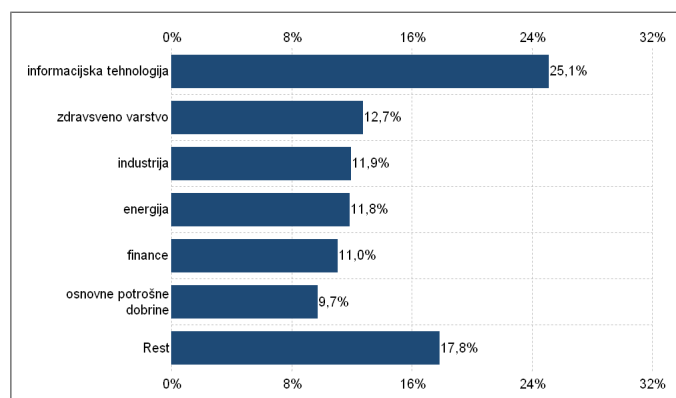
Po zelo razveseljivem oktobru so se na mednarodnih borzah novembra ponovno močno znižali tečaji. Prestrukturiranje vlad nekaterih članic Evropske unije (predvsem Grčije in Italije) je nazadnje prineslo nekaj več politične stabilnosti. Prevladujoči temi sta bili negotova prihodnja rast in velika zadolženost. Na panožni ravni je to privedlo do relativno dobrega razvoja tečajev v sektorju defenzivnih potrošnih dobrin, kar je pozitivno vplivalo na donosnost sklada.

Upravljavci izbiramo delnice za portfelj sklada po modelu indikativnih vrednosti, pri čemer se odločamo predvsem na podlagi tržnih ovrednotenj, kvalitativnih meril, pričakovanih dobičkov in rezultatov tehničnih analiz. Ker so v skladu s tem pristopom številne družbe trenutno dobro ocenjene, je portfelj močno razpršen. (25.11.2011)

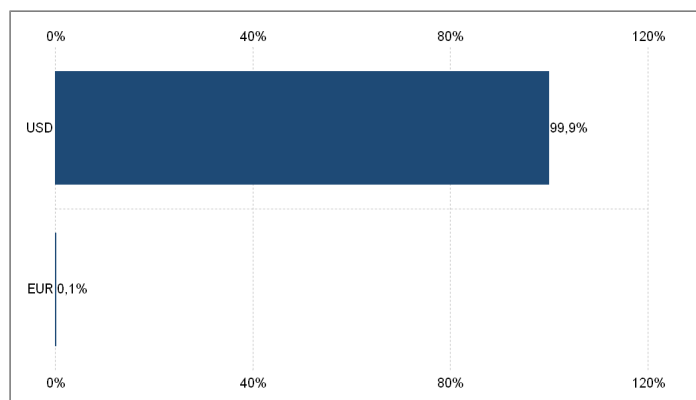
Največje delniške naložbe sklada (samo sklad in opcije)

Apple Inc	4,34%
Chevron Corp	4,13%
Microsoft Corp	3,05%
Verizon Communications Inc	2,94%
Occidental Petroleum Corp	2,54%
Pfizer Inc	2,40%
Oracle Corp	2,31%
JPMORGAN CHASE & CO	2,17%
Altria Group Inc	1,98%
Wal-Mart Stores Inc	1,94%

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-US-Aktien (R)

3/3

ZDA delnice

Registriran v: AT, CZ, HU, IT, LI, LV, PL, SI

Sklad na dan 30.11.2011

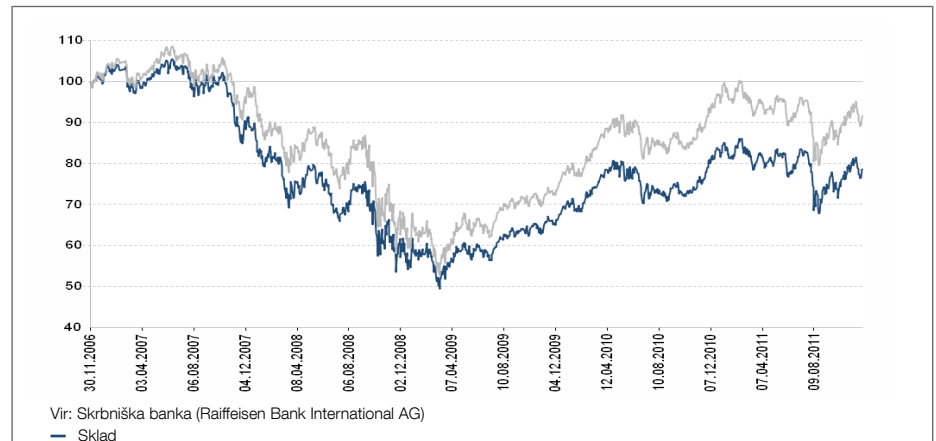
Statistični podatki

Referenčno obdobje	3 leta
Volatilitnost (% letno)	15,32
Sharpov količnik (letno)	0,51
Tvegana vrednost, VaR (95 %, 1 leto)	25,19
Napaka sledenja (% letno)	2,50
Največji nihaj navzdol (%)	-63,77
Tveganje nedoseganja ciljne donosnosti (%)	28,32
Informacijski količnik	-0,75

Delež v referenčni vrednosti

MSCI US	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	-0,37	9,16	-4,69	-3,90	-2,37
Refer. vrednost	0,16	11,23	-1,71	-2,39	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

