



Raiffeisen-Russland-Aktien

1/2

Ruské akcie

Rating



ISIN		Všeobecné údaje fondu		Doporučený investičný horizont v rokoch	
ISIN s úplnou reinvestíciou výnosov (V)	AT0000A07FS1	Mena fondu	EUR		
		Dátum založenia fondu	5.5.2008		
		Účtovný rok	01.07. - 30.06.		
		Dátum výplaty výnosov	15.09.		
		Vstupný poplatok	5,00 %		
		Poplatok za správu	2,00 %		

Fond k 30.9.2010

Aktuálne údaje fondu

Celkový majetok fondu v mil.	40,48
Vypočítaná hodnota/podiel V	76,32

Štatistické údaje

Referenčné obdobie	od založenia fondu
Volatilita (v % p. a.)	49,12
Sharpe Ratio (p. a.)	-0,29
Value at Risk (95 %, 1 rok)	80,79
Tracking Error (v % p. a.)	17,94
Maximum Drawdown (%)	-80,10
Short Fall Risk (%)	60,16
Information Ratio	-0,20

Ukazovatele

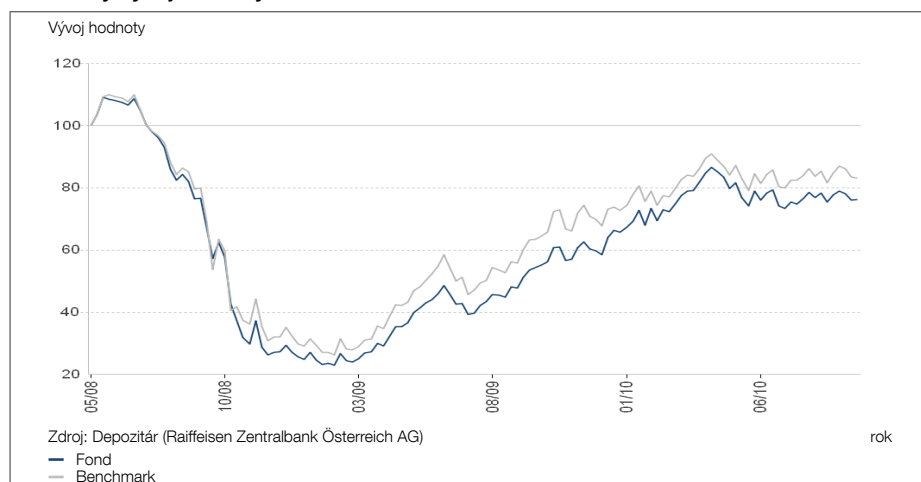
Platobná schopnosť	101,15
Total Expense Ratio (%)	2,25
Portfolio Turnover Ratio (%)	45,95

Ukazovatele pre dlhopisovú časť *) (0,00 %)

Ø Durácia (v rokoch)	-
Ø Modifikovaná durácia	-
Ø Výnos (%)	-
Ø Čas do splatnosti Next Call (v rokoch)	-
Ø Čas do splatnosti Maturity (v rokoch)	-
Ø Kupón (%)	-
Ø Rating	-

*) Pokiaľ sú cenné papiere vybavené právom emitenta na predbežné vypovedanie (= Next Call), uvedie sa doba splatnosti cenných papierov fondu do termínu predbežného vypovedania. Ak by sa emitenti rozhodli, napriek bežnej praxi na trhu, upustiť od predbežnej výpovede, spôsobí to tomu zodpovedajúce predĺženie štruktúry fondu podľa dôb splatnosti. Regulárne doby splatnosti dlhopisov (= maturity) sú uvedené vo výročných a polročných správach o hospodárení fondu (podľa označenia cenných papierov v súpise majetku fondu).

Historický vývoj hodnoty: 5.5.2008 - 30.9.2010



v % p.a.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	Začiatok
Fond	37,37	-	-	-	-10,63
Benchmark	27,19	-	-	-	-7,38

Váha v benchmarku

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

Zverejnený prospekt tohto fondu vo svojom aktuálnom znení vrátane všetkých zmien od prvého zverejnenia majú záujemcovia k dispozícii na adrese www.rcm-international.com/sk, ako aj na mieste určenom na platby a predaj podielových listov v Ťatra banke a.s., Bratislava 55, Hodžovo nám. 3. Výkonnosť fondu počíta spoločnosť Raiffeisen KAG podľa metodiky Rakúskej kontrolnej banky OeKB na základe údajov od depozitára a vykazuje ich bez započítania výdavkov na vydávanie a spätný nákup podielových listov (v prípade pozastavenia vyplácania nákupnej ceny na základe indikatívnych hodnôt). Predajné a odkupné poplatky sa pritom nezohľadňujú. Výkonnosť v minulosti nevytvára predpoklady budúceho vývoja investičného podielového fondu. Upozornenie pre investorov z krajín, ktoré nepoužívajú ako národnú menu euro, prípadne nepoužívajú ako národnú menu americký dolár, prípadne investujú do fondu denominovaného v amerických dolároch: Upozorňujeme na to, že výnosy môžu stúpať alebo klesať v dôsledku výkyvov menových kurzov. Daňový režim závisí od osobných pomerov a môže podliehať budúcim zmenám. Všetky údaje a informácie boli zostavené a preverené s najvyššou starostlivosťou; zdroje použitých dát sú dôveryhodné. Údaje nadobúdajú platnosť odo dňa ich aktualizácie. Za pravdivosť a úplnosť informácií nepreberáme zodpovednosť.

Raiffeisen-Russland-Aktien

2/2

Ruské akcie

Rating



Cieľ investovania/Ťažisko investovania

Fond investuje do akcií podnikov, ktoré majú sídlo alebo ťažisko ich činnosti v Rusku alebo členských krajinách SNŠ (následnícke štáty ZSSR). Na základe zamerania fondu na oblasť Ruska a SNŠ dochádza k vyšším výkyvom akciového kurzu a mien.

Výkonnosť/Výhľad

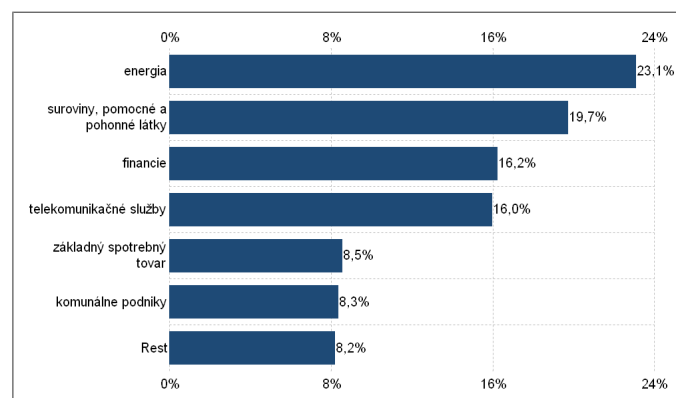
V septembri si ruský trh síce mierne prilepšil, nepodarilo sa mu však nadviazať na dobrú výkonnosť iných rýchlo sa rozvíjajúcich trhov. Môže to byť spôsobené tým, že momentálne preferovaná téma investorov, spotrebiteľský dopyt, nemá veľmi silné zastúpenie na moskovskej burze. Ocenenia zostávajú prevažne veľmi atraktívne.

Vo fonde, ktorý je plne zainvestovaný, sa nevyskytli žiadne podstatné zmeny. Len v segmente akcií s nízkou trhovou kapitalizáciou Small Caps sa zvýšil podiel dodávateľských spoločností. Celkovo má fond naďalej vyšší podiel akcií v odvetví zdravotníctva, spotreby, telekomunikácií a finančnictva a nižší podiel v odvetví surovín a dodávateľov energií. (29.09.2010)

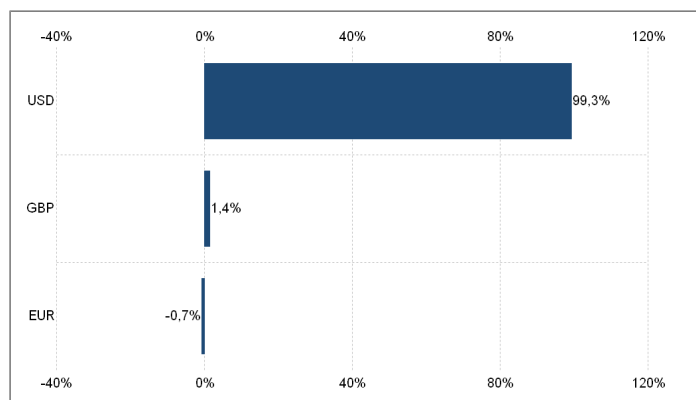
Najväčšie akciové pozície vo fonde (len fondy a opcie)

Sberbank of Russia	9,45%
Mobile Telesystems OJSC	7,68%
Cherkizovo Group OJSC	5,59%
MECHEL OAO	4,61%
VimpelCom Ltd	4,32%
Rosneft Oil Co	3,68%
Evraz Group SA	3,63%
Halyk Savings Bank of Kazakhst	3,41%
Gazprom OAO	3,36%
Pharmstandard	3,24%

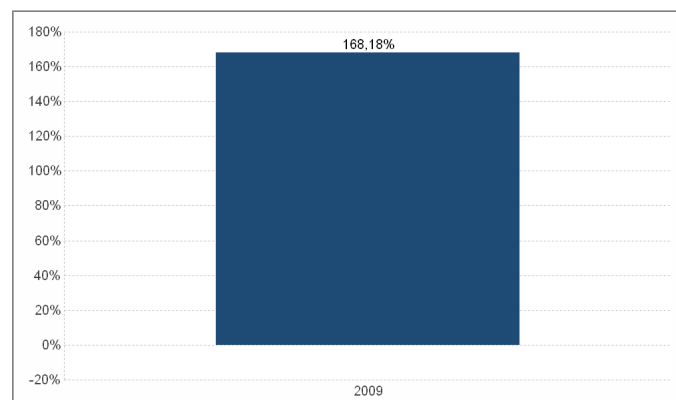
Štruktúra cenných papierov podľa sektorov MSCI



Štruktúra fondu podľa mien cenných papierov



Výkonnosť podľa kalendárnych rokov



Zverejnený prospekt tohto fondu vo svojom aktuálnom znení vrátane všetkých zmien od prvého zverejnenia majú záujemcovia k dispozícii na adrese www.rcm-international.com/sk, ako aj na mieste určenom na platbu a predaj podielových listov v Tatra banke a.s., Bratislava 55, Hodžovo nám. 3. Výkonnosť fondu počíta spoločnosť Raiffeisen KAG podľa metodiky Rakúskej kontrolnej banky OeKB na základe údajov od depozitára a vykazuje ich bez započítania výdavkov na vydávanie a spätný nákup podielových listov (v prípade pozastavenia vyplácania nákupnej ceny na základe indikatívnych hodnôt). Predajné a odkupné poplatky sa pritom nezohľadňujú. Výkonnosť v minulosti nevytvára predpoklady budúceho vývoja investičného podielového fondu. Upozornenie pre investorov z krajín, ktoré nepoužívajú ako národnú menu euro, prípadne nepoužívajú ako národnú menu americký dolár, prípadne investujú do fondu denominovaného v amerických dolároch: Upozorňujeme na to, že výnosy môžu stúpať alebo klesať v dôsledku výkyvov menových kurzov. Daňový režim závisí od osobných pomerov a môže podliehať budúcim zmenám. Všetky údaje a informácie boli zostavené a preverené s najvyššou starostlivosťou; zdroje použitých dát sú dôveryhodné. Údaje nadobúdajú platnosť odo dňa ich aktualizácie. Za pravdivosť a úplnosť informácií nepreberáme zodpovednosť.