

Raiffeisen-Energie-Aktien (R)

2/3

Globalni panožni skladi

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

Naložbeni cilj/Naložbeno težišče

Sklad vlaga v vrednostne papirje mednarodnih gospodarskih družb z energetskega področja. Njegovo naložbeno težišče pokriva naslednja področja: naftno industrijo, plin in druge nosilce energije ter energetska opremo in servis. V primerjavi z globalnim delniškim skladom lahko naložbeniki zaradi panožno omejenega naložbenega težišča in valutne komponente pričakujejo občutno povečana tečajna nihanja.

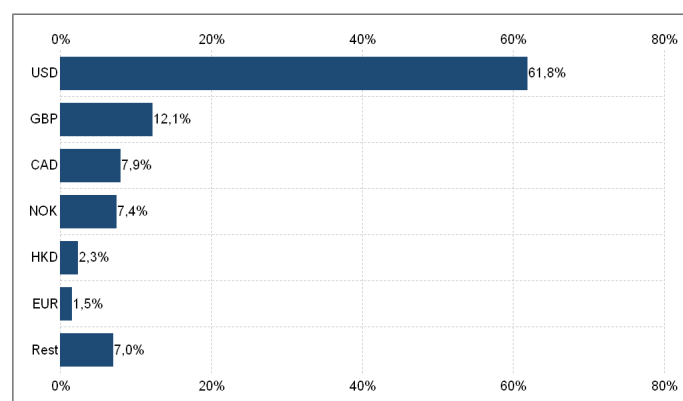
Rezultati/Obeti

Leto 2013 se je na borzah začelo z občutno rastjo tečajev delnic družb iz naftnega in plinskega sektorja. V povprečju so najbolj pridobile delnice dobaviteljev naftnih družb, razlog za to pa so bili nasploh presenetljivo dobri poslovni rezultati družb Schlumberger, Halliburton in Baker Hughes v zadnjem četrletju 2012. Najslabše so se odrezale delnice premogovnikov, po katerih še vedno vlada zgolj omejeno povpraševanje. Strategija, ki ji sledimo pri izbiri posameznih vrednostnih papirjev, je nespremenjena in dolgoročno usmerjena. Zaradi omejene preskrbe z viri bo energetska področje zanimivo tudi v srednje- in dolgoročnem pogledu. S podjetji, ki učinkovito izkoriščajo svoj kapital, izkazujejo stabilne bilančne rezultate in nizke proizvodne stroške ter so zaradi svojih rezerv relativno neodvisna, so naložbe sklada dobro osnovane, čeprav bodo cene energije tudi v prihodnosti verjetno ostale precej volatilne. (29.01.2013)

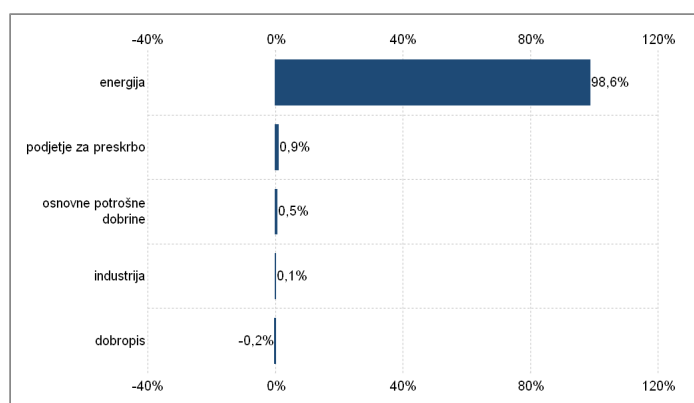
Največje delniške naložbe sklada (samo sklad in opcije)

Repsol YPF SA	4,91%
Petroleo Brasileiro SA	3,50%
BG Group PLC	3,26%
Suncor Energy Inc	3,17%
Hess Corp	2,89%
Gazprom OAO	2,83%
OMV AG	2,48%
Weatherford International Ltd	2,42%
BP PLC	2,40%
LUKOIL JSC	2,36%

Struktura sklada glede na valuto VP



Struktura VP po MSCI sektorjih



Raiffeisen-Energie-Aktien (R)

3/3

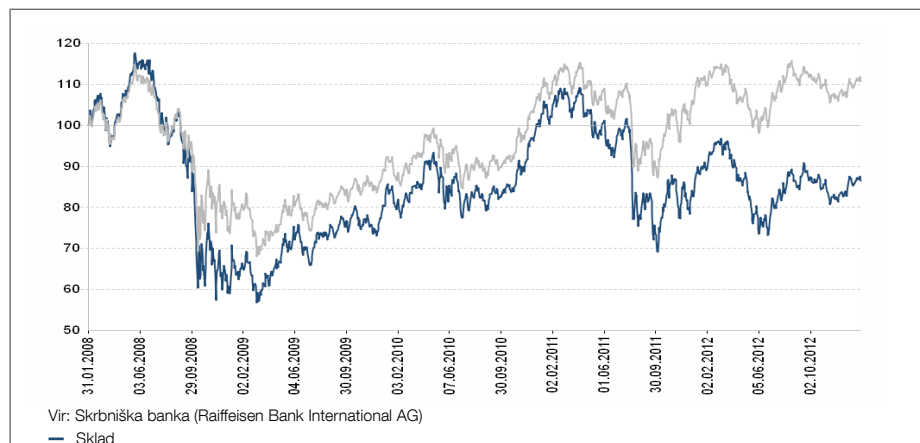
Globalni panožni skladi

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

Market

MSCI AC World Energy 100,00%

Gibanje vrednosti enote premoženja v zadnjih 5 letih: 31.1.2008 - 31.1.2013



v % letno	1 leto	3 leta	5 let	10 let	Začetek
Sklad	-3,01	2,61	-2,90	8,18	4,36
Market	1,01	8,31	2,03	8,76	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 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

