



# Raiffeisen-Energie-Aktien

1/2

Globální odvětvový fond

<b>ISIN</b>	<b>Všeobecné údaje fondu</b>	<b>Doporučený investiční horizont</b>
ISIN s reinvesticí výnosů v plné výši (V) AT0000688684	Měna fondu EUR	
	Datum prvního vydání 28.2.2002	<b>Riziková tolerance investora</b>
	Účetní rok 01.06. - 31.05.	
	Den výplaty 16.08.	Jistota Výnos Růst
	Vstupní poplatek max. 3,00 %	
	Správní poplatek 2,00 %	

## Fond k 30.6.2010

### Aktuální údaje fondu

Objem fondu v mil.	72,45
Vypočítaná hodnota/podíl V	149,36

### Statistické údaje

Referenční období	3 roky
Volatilita	26,98
Sharpe Ratio (p. a.)	-0,50
Value at Risk	44,38
Tracking Error ( % p. a.)	9,59
Maximum Drawdown (%)	-51,92
Short Fall Risk (%)	65,55
Information Ratio	-0,34

### Ukazatele

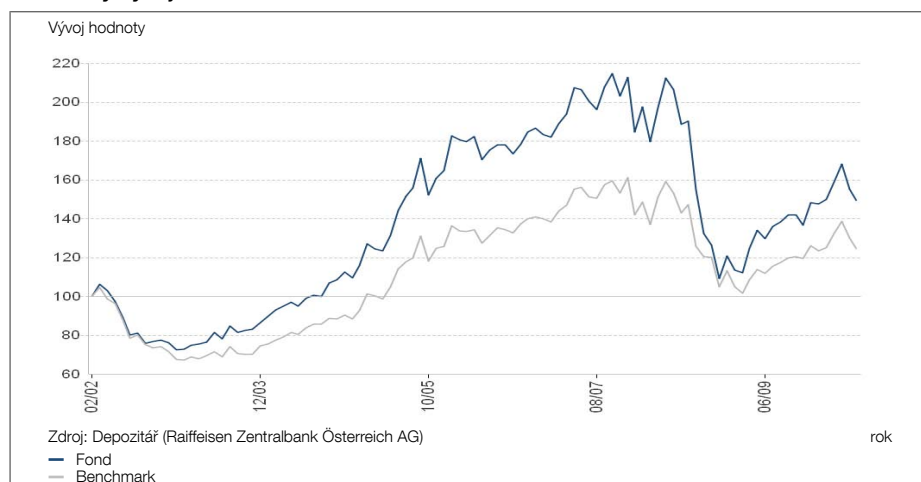
Platební schopnost	103,21
Total Expense Ratio (%)	2,17
Portfolio Turnover Ratio (%)	158,52

### Ukazatele pro dluhopisovou část \*) (0,00 %)

Ø Splatnost (roky)	-
Ø Modifikovaná splatnost	-
Ø Výnos (%)	-
Ø Čas do splatnosti to next call (v letech)	-
Ø Čas do splatnosti to maturity (v letech)	-
Ø Kupón (%)	-
Ø Rating	-

\*) Jestliže jsou cenné papíry opatřeny právem emitenta na předčasnou výpověď (= to next call), je doba splatnosti cenných papírů fondu uvedena jako doba do termínu předčasné výpovědi. Pokud by se emitenti rozhodli, že oproti běžné praxi na trhu od předčasné výpovědi upustí, dojde tímto k příslušnému prodloužení struktury splatnosti fondu. Obvyklé termíny splácení dluhopisů (= to maturity) lze zjistit z výročních zpráv o činnosti a z pololetních zpráv (z označení cenných papírů v soupisu majetku).

## Historický vývoj: 28.2.2002 - 30.6.2010



v % p.a.	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Začátek
<b>Fond</b>	<b>14,94</b>	<b>-10,22</b>	<b>0,67</b>	<b>-</b>	<b>4,92</b>
<b>Benchmark</b>	<b>11,41</b>	<b>-7,24</b>	<b>1,77</b>	<b>-</b>	<b>2,68</b>

### Váha v benchmarku

MSCI AC World Energy	100,00%
----------------------	---------

Zveřejněný prospekt tohoto podílového fondu v platném znění včetně veškerých změn od vydání jeho první verze je zájemcům k dispozici na [www.rcm-international.com/cz](http://www.rcm-international.com/cz) a také ve výplatním a distribučním místě Raiffeisenbank, a. s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4. Výkonnost počítá společnost Raiffeisen KAG podle metody Rakouské kontrolní banky OeKB na základě údajů získaných od depositáře a uvádí ji před odečtením veškerých poplatků (pokud není odkupní cena vyplácena, pak se k jejímu výpočtu používají případně i orientační hodnoty). Z údajů o výkonnosti v minulosti nelze usuzovat na vývoj podílového fondu v budoucnu. Upozornění pro investory ze zemí mimo eurozónu, resp. dolarovou oblast ohledně investic do podílových fondů denominovaných v amerických dolarech: Upozorňujeme na to, že výnosy mohou v důsledku kolísání měnových kurzů růst nebo klesat. Zdanění výnosů závisí na Vaší osobní situaci a může se v budoucnu měnit. Všechny data a informace byly sestaveny a použity s veškerou péčí; zdroje použitých dat jsou důvěryhodné. Údaje nabývají platnost ode dne jejich aktualizace. Za pravdivost a úplnost informací neneseme odpovědnost.



# Raiffeisen-Energie-Aktien

2/2

Globální odvětvový fond

## Investiční zásada/Hlavní zaměření investic

Fond investuje do akcií mezinárodních koncernů, které působí v odvětví výroby a distribuce energie. Těžištěm investic jsou tyto obory: ropa, zemní plyn a další zdroje energie, zařízení pro výrobu energie a související služby. Ve srovnání s globálně investujícím akciovým fondem je třeba kvůli zaměření na určité odvětví a měnové komponentě počítat s vyššími výkyvy kurzů.

## Výkonnost/Výhled

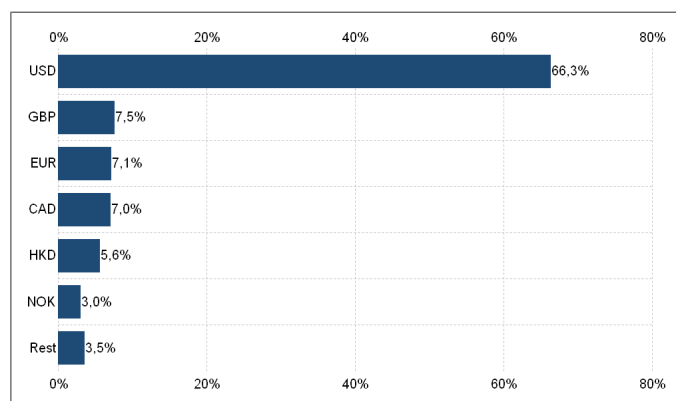
Výbuch ropné plošiny Deepwater Horizon v Mexickém zálivu a jeho bezprostřední i možné následky pro celé odvětví negativně ovlivňovaly postoj investorů vůči akciím ropných a plynárenských společností. Ceny ropy, která se šplhala směrem k hranici 80 dolarů za barel, byla jen částečnou útěchou. Nejlépe se vyvíjely akcie rafinérií, které si ještě stále účtují poměrně vysoké zpracovatelské marže.

Strategie při výběru titulů se nemění a zůstává dál zaměřená dlouhodobě. Energetika je záležitostí nedostatku zdrojů, a proto je zajímavá právě ze střednědobého až dlouhodobého pohledu. Fond investuje do podniků, které dokážou svůj kapitál využívat efektivně a které vykazují stabilní bilanci, nízké výrobní náklady a díky dostatečným rezervám i určitou nezávislost, což se může ukázat jako důležité, protože výraznější rozkolísanost cen energií nelze vyloučit ani do budoucna. (28.06.2010)

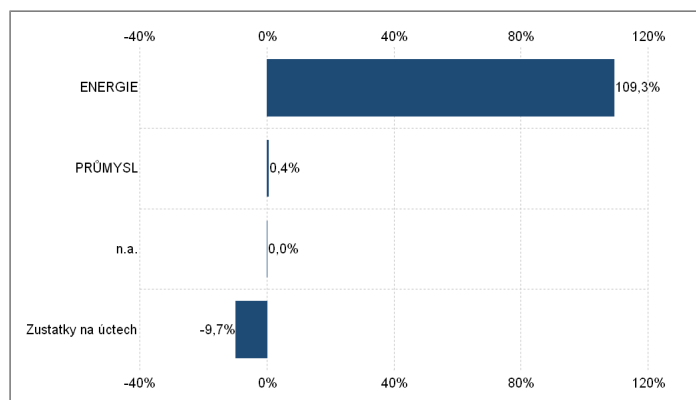
## Největší akciová pozice v majetku fondu (jenom fondy a opce)

Marathon Oil Corp	3,38%
Hess Corp	3,17%
Husky Energy Inc	3,17%
Occidental Petroleum Corp	3,11%
Repsol YPF SA	3,10%
Suncor Energy Inc	3,08%
Chevron Corp	3,06%
BG Group PLC	3,05%
Gazprom OAO	2,92%
China Petroleum & Chemical Cor	2,79%

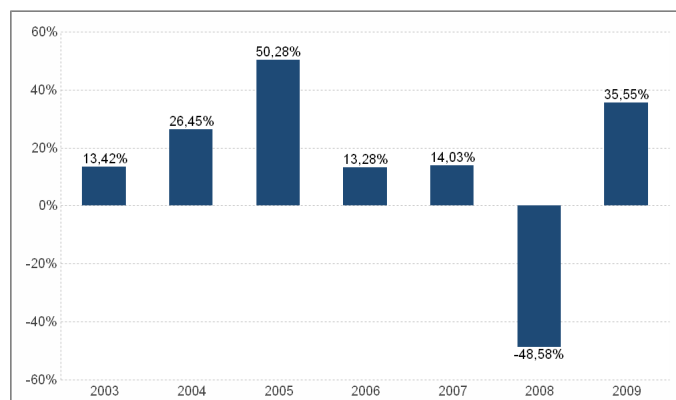
## Struktura fondu podle měn cenných papírů



## Struktura cenných papírů podle sektorů (MSCI)



## Výkonnost podle kalendářních roků



Zveřejněný prospekt tohoto podílového fondu v platném znění včetně veškerých změn od vydání jeho první verze je zájemcům k dispozici na [www.rcm-international.com/cz](http://www.rcm-international.com/cz) a také ve výplatním a distribučním místě Raiffeisenbank, a. s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4. Výkonnost počítá společnost Raiffeisen KAG podle metody Rakouské kontrolní banky OeKB na základě údajů získaných od depozitáře a uvádí ji před odečtením veškerých poplatků (pokud není odkupní cena vyplácena, pak se k jejímu výpočtu používají případně i orientační hodnoty). Z údajů o výkonnosti v minulosti nelze usuzovat na vývoj podílového fondu v budoucnu. Upozornění pro investory ze zemí mimo eurozónu, resp. dolarovou oblast ohledně investic do podílových fondů denominovaných v amerických dolarech: Upozorňujeme na to, že výnosy mohou v důsledku kolísání měnových kurzů růst nebo klesat. Zdanění výnosů závisí na Vaší osobní situaci a může se v budoucnu měnit. Všechny data a informace byly sestaveny a použity s veškerou péčí; zdroje použitých dat jsou důvěryhodné. Údaje nabývají platnost ode dne jejich aktualizace. Za pravdivost a úplnost informací neneseme odpovědnost.