

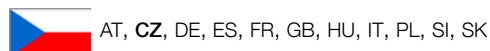


Raiffeisen-Emerging-Europe-SmallCap

1/2

Hedžové fondy

Akcie východoevropských podniků s nízkou a střední tržní kapitalizací



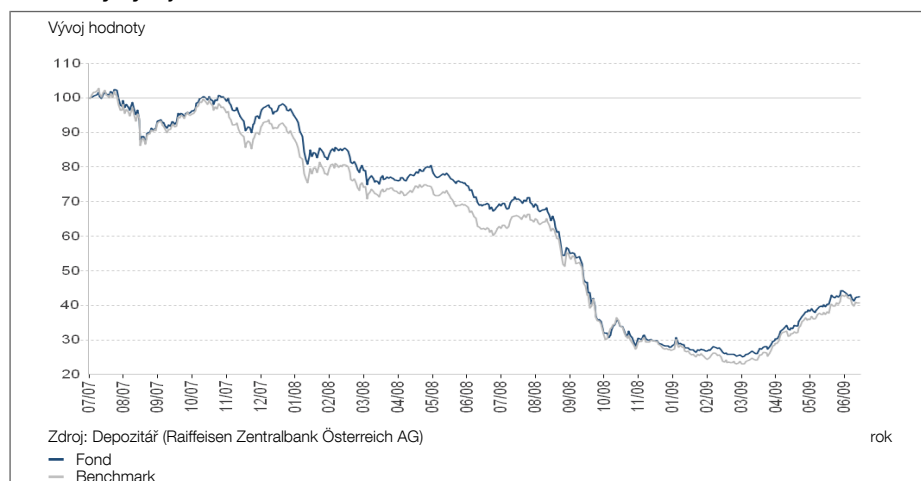
AT, CZ, DE, ES, FR, GB, HU, IT, PL, SI, SK

ISIN	Všeobecné údaje fondu	Doporučený investiční horizont
ISIN s reinvesticí výnosů v plné výši (V) AT0000A05JJ6	Měna fondu EUR	
	Datum prvního vydání 2.7.2007	
	Účetní rok 01.07. - 30.06.	
	Den výplaty 15.09.	
	Vstupní poplatek max. 3,00 %	
	Správní poplatek 2,00 %	
		Riziková tolerance investora
		Jistota Výnos Růst

Fond k 30.6.2009

Aktuální údaje fondu	
Objem fondu v mil.	15,45
Vypočítaná hodnota/podíl V	42,51
Statistické údaje	
Referenční období	od založení fondu
Volatilita	31,60
Sharpe Ratio (p. a.)	-1,46
Value at Risk	51,98
Tracking Error (% p. a.)	10,25
Maximum Drawdown (%)	-75,56
Short Fall Risk (%)	91,20
Information Ratio (%)	0,20
Ukazatele	
Platební schopnost	96,06
Total Expense Ratio (%)	2,40
Portfolio Turnover Ratio (%)	77,17
Ukazatele pro dluhopisovou část (0,00 %)	
Ø Splatnost (roky)	-
Ø Modifikovaná splatnost	-
Ø Výnos (%)	-
Ø Čas do splatnosti (v letech)	-
Ø Kupón (%)	-
Ø Rating	-

Historický vývoj: 2.7.2007 - 30.6.2009



v % p.a.	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Začátek
Fond	-40,29	-	-	-	-34,84
Benchmark	-37,88	-	-	-	-36,21

Váha v benchmarku

MSCI EM Europe Small Cap net dividend	
reinv	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 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. 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-Emerging-Europe-SmallCap

2/2

Hedžové fondy

Akcie východoevropských podniků s nízkou a střední tržní kapitalizací



AT, CZ, DE, ES, FR, GB, HU, IT, PL, SI, SK

Investiční zásada/Hlavní zaměření investic

Fond Raiffeisen-Emerging-Europe-SmallCap investuje převážně do akcií podniků s nízkou až středně vysokou tržní kapitalizací, které mají sídlo nebo působí hlavně ve střední a východní Evropě, v Turecku a v zemích SNS (nástupnických státech bývalého SSSR). Investoři musejí počítat s vyšším rizikem nepříznivého vývoje na akciových trzích a s vyššími měnovými riziky. Jedná se o částečně otevřený podílový fond, který se vyznačuje tím, že vydávání podílových listů může být omezeno, jakmile hodnota majetku fondu dosáhne 200 mil. eur.

Výkonnost/Výhled

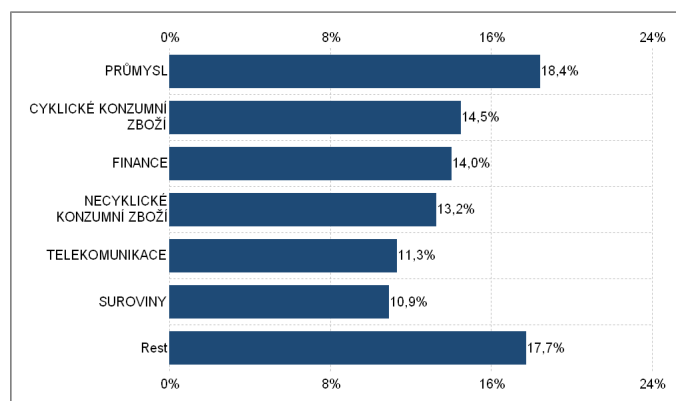
Východoevropské akciové trhy se v červnu nevyvíjely jednotně. Zatímco ten polský, český a maďarský vykazoval růst kurzů, akcie na moskevské burze postihla po výrazném růstu kurzů v předchozích měsících citelná korekce, ačkoli cena ropy setrvává beze změny na úrovni těsně pod 70 dolary za barel.

Reálná ekonomika zatím neprojevuje žádné známky oživování. Bez zotavení západoevropských ekonomik ale zůstane slabá i poptávka po zboží dováženém z východoevropských zemí. Fond má momentálně oproti benchmarku vyšší podíl ruských a rakouských akcií a naopak nižší podíl polských a tureckých akcií. V odvětvovém členění má nyní vyšší podíl energetických a telekomunikačních titulů a nižší podíl akcií distributorů energií, průmyslových a surovinových podniků. (25.06.2009)

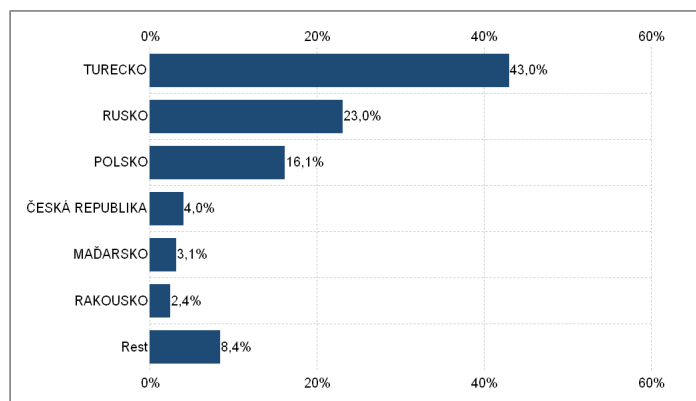
Největší akciová pozice v majetku fondu (jenom fondy a opce)

TAT Konserve	4,97%
Turk Hava Yollari	4,41%
Turcas Petrolculuk AS	4,16%
AK Transneft OAO	3,74%
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	3,09%
Veropharm	3,07%
TAV Havalimanlari Holding AS	3,06%
Egis Gyogyszergyar Nyrt	2,95%
Philip Morris CR AS	2,62%
Budimex SA	2,60%

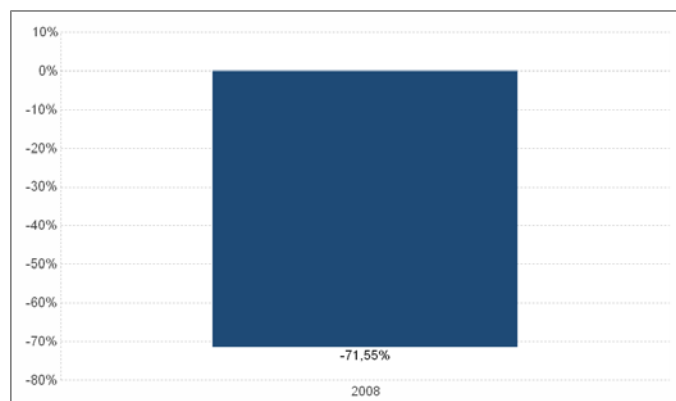
Struktura cenných papírů podle sektorů (MSCI)



Struktura cenných papírů podle země domicilu



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 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. 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.