

# Allianz RCM Europe Equity Growth - AT - EUR

Delniški sklad za evropske delnice s potencialom rasti



Ocene z dne 30.6.2010



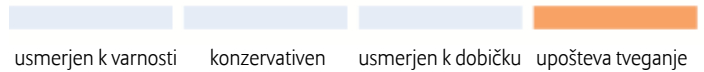
## Naložbeni cilj

Sklad vlaga pretežno na evropske delniške trge. Pri tem se osredotoča na vrednostne papirje, pri katerih se po mnenju upraviteljev sklada v trenutnem tečaju potencial rasti ne upošteva v zadostni meri (vključitev rasti). Naložbeni cilj je dolgoročna rast kapitala.

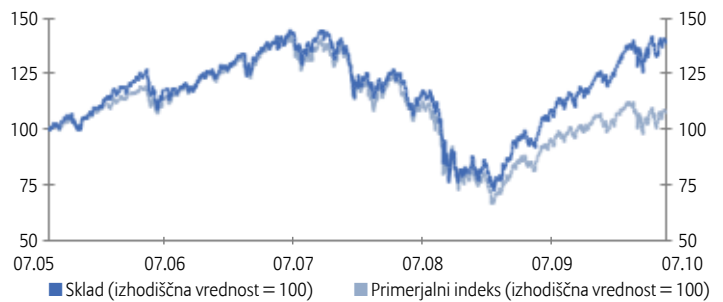
## Priložnosti in tveganja

- Delnice izkazujejo dolgoročno nadpovprečen potencialni donos. Vendar lahko njihovi tečaji precej nihajo, pride pa lahko tudi do padca tečaja.
- Sklad omogoča ciljno udeležbo pri potencialni rasti delnic v Evropi. Vendar pa se lahko ta segment trga odreže slabše od borz v drugih regijah.
- Delnice rastočih podjetij imajo v določenih fazah boljšo donosnost kot podcenjene delnice, vendar pa se lahko v določenih fazah gibljejo tudi slabše.
- Volatilnost (nihanje vrednosti) vrednosti delnice sklada se lahko zelo poveča.

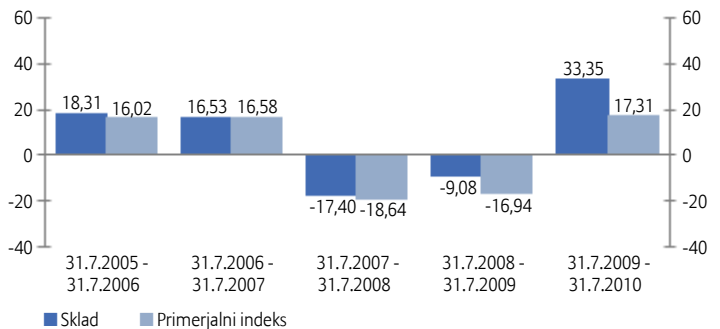
## Razred tveganja



## Donosnost v 5 letih<sup>1</sup>



## Letna donosnost v %<sup>1</sup>



## Zgodovina donosnosti v %<sup>1</sup>

	1L	3L	5L	10L	Od. zač. po
Sklad	33,35	0,14	38,07	-22,79	130,40
Primerjalni inde	17,31	-20,72	7,23	-14,42	101,11
na leto	3L	5L	10L	Od. zač. po	
Sklad	0,05	6,66	-2,55	6,36	
Primerjalni inde	-7,45	1,41	-1,55	5,29	

Objavljeni prospekt sklada v aktualni verziji in z vsemi popravki prve in morebitnih nadaljnjih izdaj je na voljo na spletnem naslovu [www.allianzglobalinvestor.eu](http://www.allianzglobalinvestor.eu) in [www.raiffeisen.si](http://www.raiffeisen.si) ter na vpisnih mestih sklada pri Raiffeisen banka d.d., Zagrebška cesta 76, 2000 Maribor, Slovenija. Donosnost sklada Allianz Global Investors se izračunava v skladu z obračunsko metodo BVI na podlagi podatkov skrbniške banke; izražena je v čistih (neto) vrednostih. Vstopni in izstopni stroški v izračunu niso upoštevani. Na podlagi preteklih donosov ni mogoče sklepati o prihodnjem gibanju vrednosti enote premoženja investicijskega sklada. Vsi podatki so bili skrbno zbrani in preverjeni; vsi uporabljeni viri pa veljajo za zanesljive. Podatki veljajo za referenčni datum. Za pravilnost in popolnost podatkov ne odgovorjamo.

julij 2010

# Allianz RCM Europe Equity Growth - AT - EUR

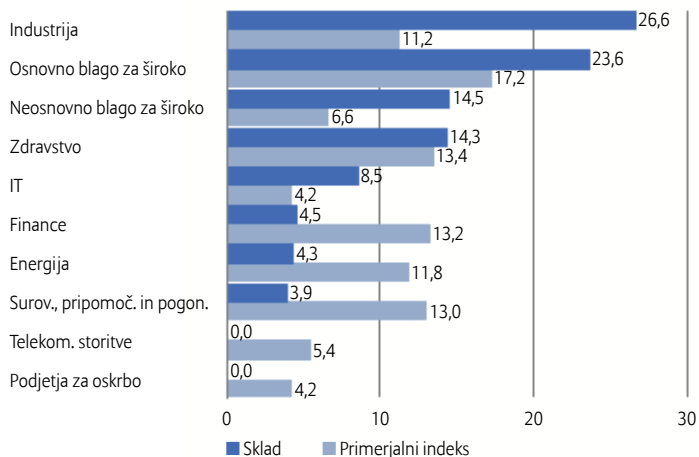
Delniški sklad za evropske delnice s potencialom rasti



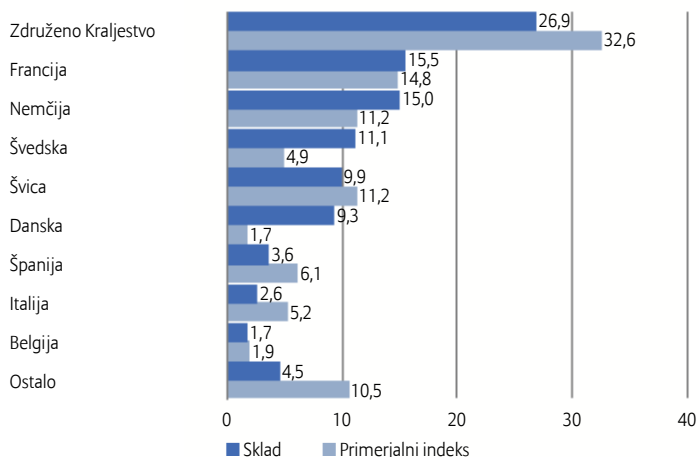
Ocene z dne 30.6.2010

**Allianz**   
Global Investors

## Struktura sklada glede na panoge v %



## Struktura sklada glede na države v %



## 10 največjih naložb v %

CARLSBERG AS-B	3,75
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,86
INDITEX	2,80
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	2,75
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,67
BSN DANONE	2,67
SIEMENS AG-REG	2,58
ABB LTD-REG	2,43
SAP AG	2,42
CIE FINANC RICHEMONT-A	2,35
<b>Vsota</b>	<b>27,28</b>

## Indikatorji tveganje/donos

	3 leta	5 let
Koeficient Sharpe	-0,11	0,22
Volatilnost (%)	21,62	17,92
Alfa (%)	7,50	5,26
Beta	1,08	1,06
Napaka sledenja (%)	7,19	6,29
Informacijski koeficient	1,04	0,84
Treynorjev koeficient	-2,15	3,76
Korelacijski faktor	0,95	0,94

## Podatki o skladu

ISIN/WKN	LU0256839274 / AOK DMU
Primerjalni indeks	S&P Europe LargeMidCap Growth Net T.R.
Krovni sklad	Allianz Global Investors Fund
Družba za upravljanje	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.
Upravlavec premoženja	Allianz Global Investors KAG, Frankfurt
Depotna banka	State Street Bank Luxembourg S.A.
Datum začetka poslovanja	16.10.2006
Upravitelj sklada	Thorsten Winkelmann (od 1.10.2009)
Valuta sklada	EUR
Premoženje sklada	556,80 mio. EUR
Premoženje razreda delnic	99,14 mio. EUR
Konec poslovnega leta	30.9.
Dovoljenje za distribucijo v	DE, FR, GR, GB, HK, IE, IT, LU, MC, NL, PL, PT, SE, CH, SG, SI, SK, ES, KR, HU, AT
Vstopna provizija v % <sup>2</sup>	5,00
Upravljavska provizija v % letno <sup>2</sup>	trenutno 1,50 (maks. 2,50)
Administrativna provizija v % letno <sup>3</sup>	trenutno 0,30 (maks. 0,50)
TER v % <sup>4</sup>	1,67

<sup>1</sup> Osnova za izračun: vrednost delnice (brez vstopne provizije); razdelitve dobička ponovno vložene. Izračun po metodi BVI (Bundesverband Investment und Asset Management e.V.). Vsi podatki do začetka poslovanja so osnovani na donosnosti investicijskega sklada Allianz-dit Wachstum Europa, ki je v skladu z nemškimi pravimi začel poslovati 13. 1. 1997 in ki ga od začetka upravlja isti upravitelj. Zaradi boljše primerljivosti se iz teh podatkov za vsak dan izločijo razlika v upravljavski proviziji obeh investicijskih skladov in morebitne ločene provizije za uspešnost za sklad Allianz-dit Wachstum Europa. V splošnem na podlagi preteklih dejanske ali simulirane donosnosti ne smete sklepati o prihodnjih rezultatih.

<sup>2</sup> Kakršni koli začetni stroški, zaračunani kupcu ob nakupu enot sklada, lahko v celoti pripadajo prodajnemu partnerju. Na zahtevo mora prodajni partner med svetovalnim pogovorom glede naložb omeniti točen znesek. To velja tudi za morebitne posredniške provizije, ki jih iz družba za upravljanje izplača prodajnemu partnerju iz upravljalске provizije.

<sup>3</sup> Administrativna provizija je pavšalni znesek za določene stroške sklada, ki so bili do zdaj zaračunani ločeno k sredstvom Sklada in ki so vključeni v celotne stroške poslovanja (TER).

<sup>4</sup> Celotni stroški poslovanja (TER): skupni stroški (brez stroškov transakcij), ki so se v zadnjem poslovnem letu plačali iz premoženja sklada.