

julij 2010

Allianz RCM Global Equity - AT - EUR

Sklad za mednarodne delnice



Ocene z dne 30.6.2010

Allianz 
Global Investors

Naložbeni cilj

Sklad vlaga pretežno na mednarodne delniške trge. Naložbeni cilj je dolgoročna rast kapitala.

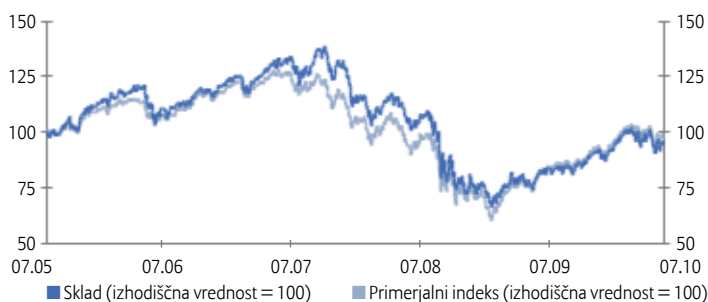
Priložnosti in tveganja

- Delnice izkazujejo dolgoročno nadpovprečen potencialni donos. Vendar lahko njihovi tečaji precej nihajo, pride pa lahko tudi do padca tečaja.
- Mednarodna usmeritev omogoča posebej široko razpršitev naložb. Ta usmeritev pa vsebuje samo omejeno udeležbo pri donosnosti posameznih regij.
- Če so naložbe v tujih valutah, se lahko vrednost delnice zaradi sprememb menjalnega tečaja poveča ali zmanjša.
- Volatilnost (nihanje vrednosti) vrednosti delnice sklada se lahko zelo poveča.

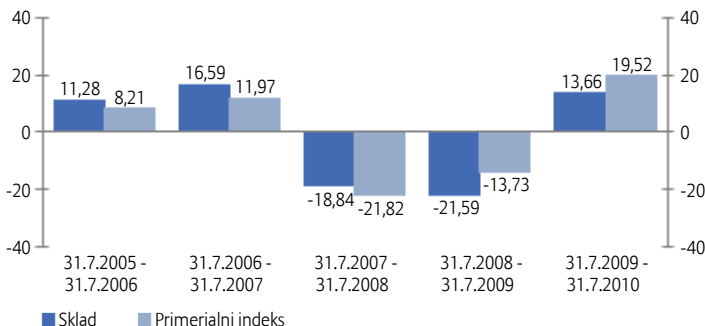
Razred tveganja



Donosnost v 5 letih¹



Letna donosnost v %¹



Zgodovina donosnosti v %¹

	1L	3L	5L	10L	Od. zač. po
Sklad	13,66	-27,67	-6,15	-45,10	-45,10
Primerjalni inde	19,52	-19,38	-2,32	-28,55	-28,97

na leto	3L	5L	10L	Od. zač. po
Sklad	-10,23	-1,26	-5,82	-5,75
Primerjalni inde	-6,93	-0,47	-3,31	-3,32

Objavljeni prospekt sklada v aktualni verziji in z vsemi popravki prve in morebitnih nadaljnjih izdaj je na voljo na spletnem naslovu www.allianzglobalinvestor.eu in 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 Global Equity - AT - EUR

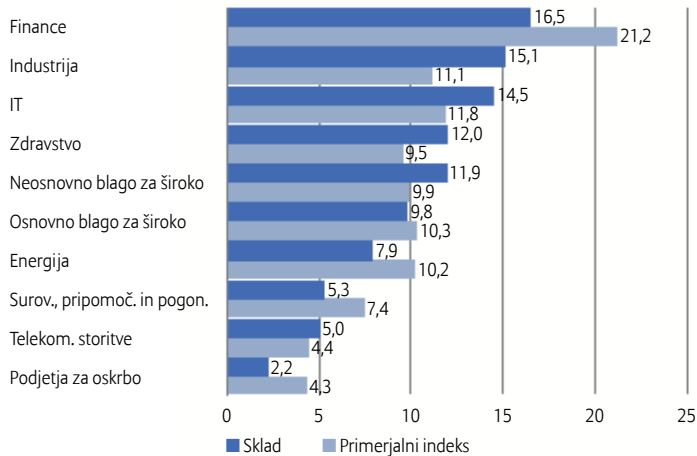
Sklad za mednarodne delnice



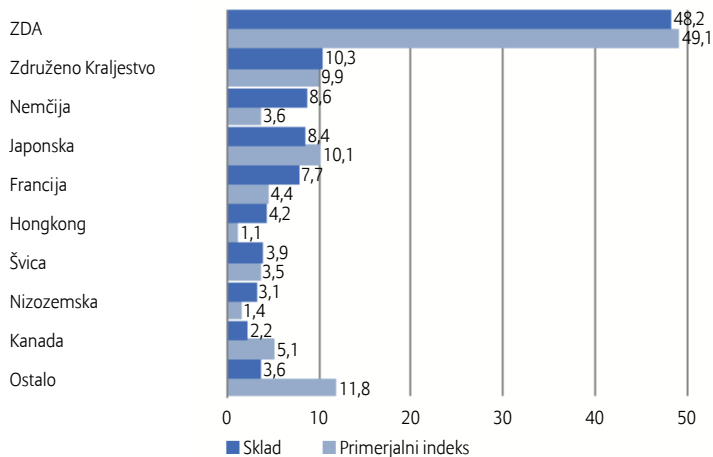
Ocene z dne 30.6.2010

Allianz 
Global Investors

Struktura sklada glede na panoge v %



Struktura sklada glede na države v %



10 največjih naložb v %

NESTLE SA-REGISTERED	2,74
SONY CORP	2,52
APPLE INC	2,42
WELLS FARGO & COMPANY	2,41
TOTAL SA	2,19
SUNCOR ENERGY INC	2,15
CENTRICA PLC	2,14
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	2,09
WALT DISNEY CO/THE	1,94
ORACLE CORP	1,92
Vsota	22,52

Indikatorji tveganje/donos

	3 leta	5 let
Koeficient Sharpe	-0,67	-0,24
Volatilnost (%)	18,92	16,29
Alfa (%)	-3,30	-0,79
Beta	0,98	1,00
Napaka sledenja (%)	6,83	5,95
Informacijski koeficient	-0,48	-0,13
Treynorjev koeficient	-12,88	-3,92
Korelacijski faktor	0,93	0,93

Podatki o skladu

ISIN/WKN	LU0101257581 / 921 896
Primerjalni indeks	MSCI World T.R. (Net)
Krovni sklad	Allianz Global Investors Fund
Družba za upravljanje	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.
Upravlavec premoženja	RCM (UK) Ltd., London
Depotna banka	State Street Bank Luxembourg S.A.
Datum začetka poslovanja	13.6.2000
Upravitelj sklada	Lucy MacDonald (od 31.10.2001)
Valuta sklada	EUR
Premoženje sklada	57,28 mio. EUR
Premoženje razreda delnic	22,82 mio. EUR
Konec poslovnega leta	30.9.
Akumulacija dobička do 30.9.2009	0,04 EUR
Dovoljenje za distribucijo v	DE, DK, FR, GR, GB, HK, IE, IS, IT, LU, MC, NL, PL, PT, SE, CH, SG, SI, SK, ES, HU, AT
Vstopna provizija v % ²	5,00
Upravljavrska provizija v % letno ²	trenutno 1,50 (maks. 2,00)
Administrativna provizija v % letno ³	trenutno 0,30 (maks. 0,50)
TER v % ⁴	1,76

¹ Osnova za izračun: vrednost delnice (brez vstopne provizije); razdelitve dobička ponovno vložene. Izračun po metodi BVI (Bundesverband Investment und Asset Management e.V.).

² 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.

³ 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).

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