

Allianz RCM Europe Equity Growth - AT - EUR

30.11.2011

Delniški sklad za evropske delnice s potencialom rasti

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.

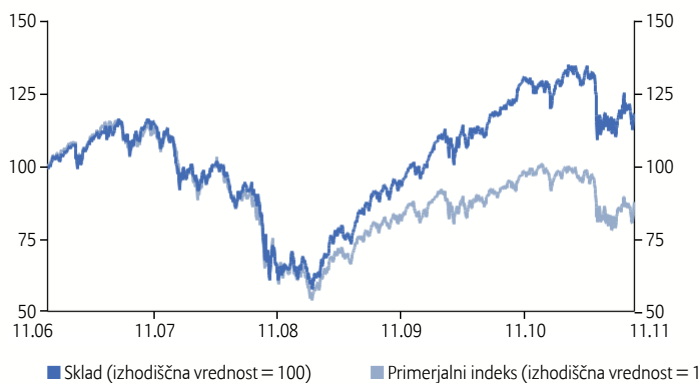


Upravitelj sklada

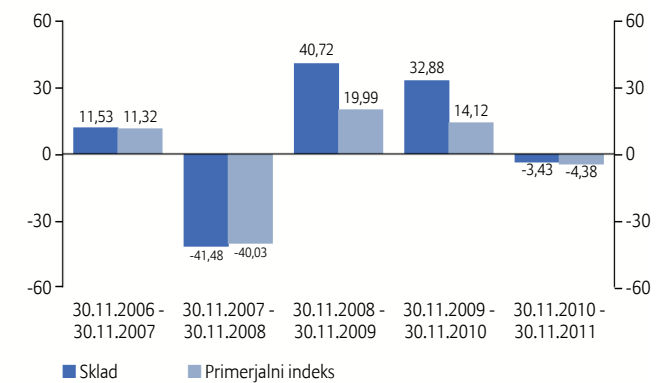
Thorsten Winkelmann
(od 1.10.2009)

Donosnost

v 5 letih¹



Letna donosnost v %¹



Zgodovina donosnosti v %¹

	1L	3L	3L p.a.	5L	5L p.a.	Od. zač. posl.	Od. zač. posl. p.a.	2006	2007	2008	2009	2010
Sklad	-3,43	80,57	21,77	17,86	3,34	144,94	6,21	3,36	6,90	-40,27	49,41	31,53
Primerjalni	-4,38	30,94	9,40	-12,59	-2,66	100,36	4,78	2,66	6,63	-41,49	33,28	12,23

Morningstar Peer Group Rang

YTD			1 leto			3 leta			5 let		
Rang	Število skladov	Kvartil	Rang	Število skladov	Kvartil	Rang	Število skladov	Kvartil	Rang	Število skladov	Kvartil
26	135	1	21	133	1	4	115	1	5	100	1

Podatki o skladu

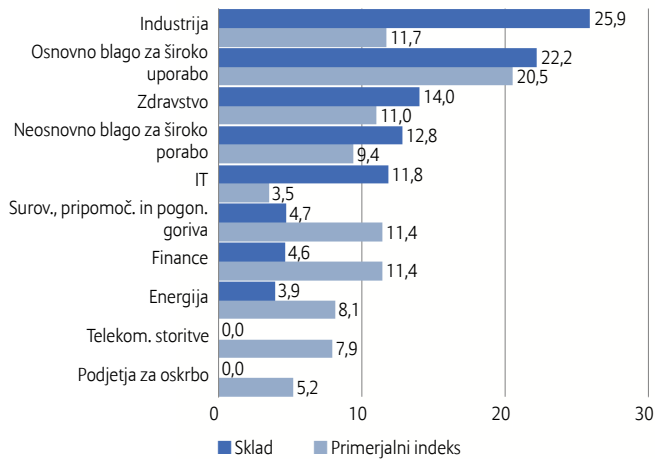
ISIN/WKN	LU0256839274 / A0K DMU
Primerjalni indeks	S&P Europe LargeMidCap Growth Net T.R.
Družba za upravljanje	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.
Upravljevec premoženja	Allianz Global Investors KAG, Frankfurt
Depotna banka	State Street Bank Luxembourg S.A.
Datum začetka poslovanja	16.10.2006
Premoženje sklada	1.435,83 mio. EUR
Premoženje razreda delnic	317,44 mio. EUR
Konec poslovnega leta	30.9.
Akumulacija dobička do 30.9.2011	0,783 EUR
Dovoljenje za distribucijo v	AT, FI, FR, DE, GR, HK, HU, IE, IT, KR, LU, MC, NL, NO, PL, SG, SK, SI, ES, SE, CH, GB

Indikatorji tveganje/donos¹

	3 leta	5 let
Alfa (%)	12,37	6,00
Beta	0,96	1,03
Korelacijski faktor	0,91	0,93
Informacijski koeficient	1,78	0,84
Koeficient Sharpe	1,26	0,06
Treynorjev koeficient	21,73	1,09
Napaka sledenja (%)	6,95	7,11
Volatilnost (%)	16,52	18,80
Delež aktivnega upravljanja (%)		73,74

Struktura sklada

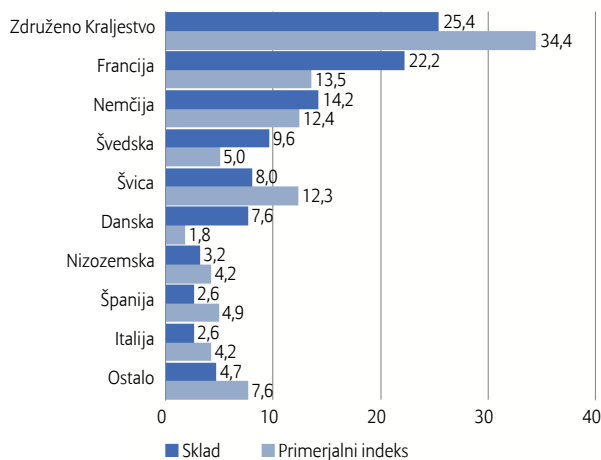
glede na panoge v %



10 največjih naložb v %

SAP AG	3,71
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	3,32
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	3,21
BSN DANONE	2,80
CARLSBERG AS-B	2,74
INDITEX	2,57
SIEMENS AG-REG	2,54
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	2,48
LINDE AG	2,48
PRUDENTIAL PLC	2,48
Vsota	28,33

glede na države v %



Strukturo pristojbine

Vstopna provizija v % ³	5,00
Upravljaljska provizija v % letno ³	trenutno 1,50 (maks. 2,50)
Administrativna provizija v % letno ⁴	trenutno 0,30 (maks. 0,50)
TER v % ⁵	1,84

Dodatne informacije o skladu

Morningstar Peer Group	Europe Large-Cap Growth Equity
Vrstica z novicami podjetja Bloomberg	RCMEGAT LX
Vrstica z novicami podjetja Reuters	ALLIANZGI01

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.
- + Volatlnost (nihanje vrednosti) vrednosti delnice sklada se lahko zelo poveča.

¹ 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 upravljalni proviziji obeh investicijskih skladov in morebitne ločene provizije za uspešnost za sklad Allianz-dit Wachstum Europa. V splošnem na podlagi pretekle dejanske ali simulirane donosnosti ne smete sklepati o prihodnjih rezultatih.

² Zgodovina primerjalnega indeksa: do 31/07/2008 S&P/ Citigroup PMI Europe Growth T.R.

³ 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 upravljalne provizije.

⁴ 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).

⁵ Celotni stroški poslovanja (TER): skupni stroški (brez stroškov transakcij), ki so se v zadnjem poslovnem letu plačali iz premoženja sklada.

Stanje: 30.11.2011, vir: Allianz Global Investors

Disclaimer

Objavljeni prospekt sklada v aktualni verziji in z vsemi popravki prve in morebitnih nadaljnjih izdaj je na voljo na spletnem naslovu www.allianzglobalinvestorst.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.

Allianz Investmentbank AG Wien,
Hietzinger Kai 101-105 1130 Wien