

Allianz PIMCO Euro Bond - AT - EUR

Skladi evroobveznic z razširjenim spektrom naložb



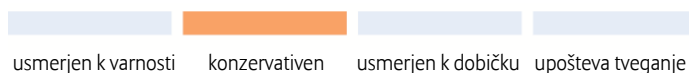
Naložbeni cilj

Sklad vlaga pretežno v obveznice z dobro boniteto (naložbeni razred). Med drugim se lahko dodajajo visokodonosne obveznice podjetij ali držav v razvoju. Devizne naložbe so v veliki meri zavarovane pred padcem valute sklada. Naložbeni cilj je dolgoročno doseganje nadpovprečnega donosa.

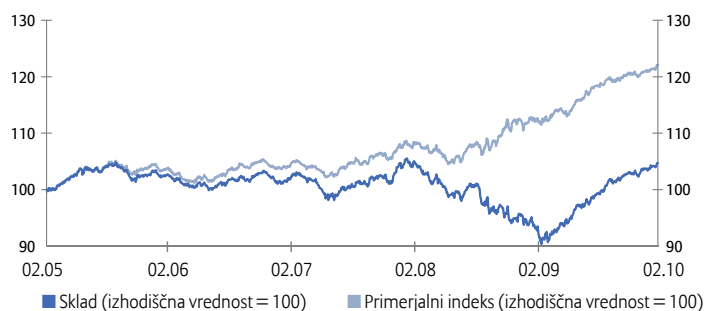
Priložnosti in tveganja

- Obveznice nudijo tekoče obresti, potencialno rast tečaja in relativno nizko nihanje vrednosti. Zaradi naraščajočih obresti pa lahko pred zapadlostjo pride do znižanja tečajev.
- Dodajanje visokoobrestovanih papirjev poveča potencialni donos. Te naložbe so zaradi slabše bonitete podvržene povečanim nihanjem tečajev.
- Dodajanje obveznic držav v razvoju poveča potencialni donos. Vendar te naložbe redno izkazujejo večje nihanje tečajev in tveganje izgube kot prvostne državne obveznice.

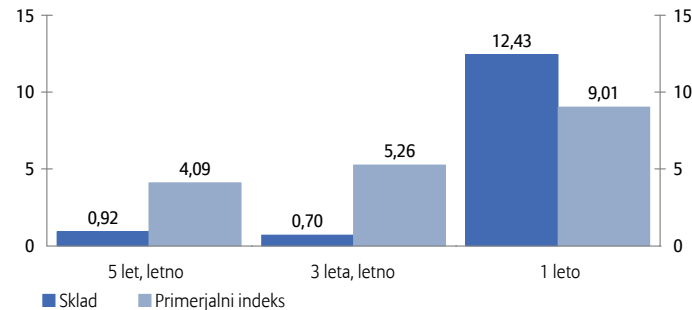
Razred tveganja



Donosnost v 5 letih¹



Letna donosnost v %¹



Zgodovina donosnosti v %¹

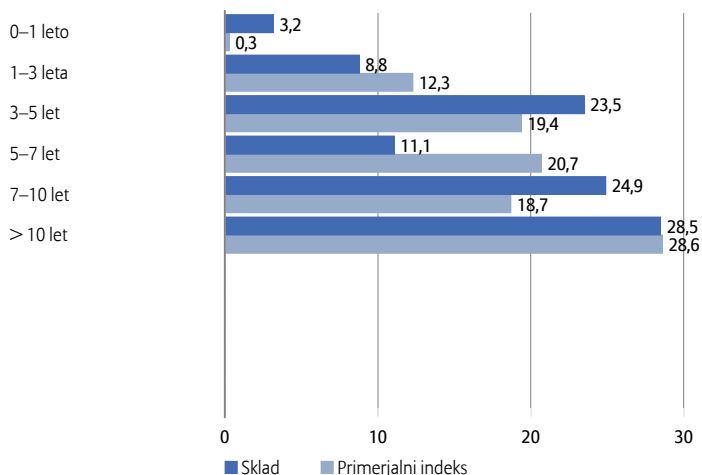
	1L	3L	5L Od. zač. po	
Sklad	12,43	2,10	4,66	16,70
Primerjalni inde	9,01	16,63	22,17	35,60
na leto		3L	5L Od. zač. po	
Sklad		0,70	0,92	2,28
Primerjalni inde		5,26	4,09	4,55

Allianz PIMCO Euro Bond - AT - EUR

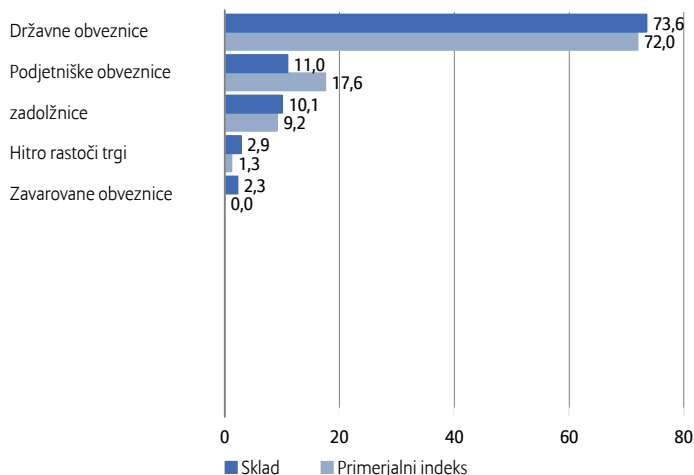
Skladi evroobveznic z razširjenim spektrom naložb



Struktura sklada glede na trajanje v % (ponderirano po trajanju)



Struktura sklada glede na izdajatelje/vrsto obveznic v % (ponderirano po trajanju)



10 največjih naložb v %

REALKREDIT DANMARK PF 10S 2.000% 01.01.2011	4,95
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04 3.750% 04.01.2015	4,35
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.250% 15.04.2013	4,20
NYKREDIT A/S PF 12E 1.000% 01.01.2011	3,66
BUONI POLIENNALI DEL TES 5,750% 01.02.2033	3,45
HELLENIC REPUBLIC 5.500% 20.08.2014	2,69
TREASURY 5.4% 2025 5.400% 13.03.2025	2,39
ONTARIO (PROVINCE OF) EMTN 4.000% 03.12.2019	2,14
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.750% 15.12.2013	1,90
CADES EMTN 4.250% 25.04.2020	1,74
Vsota	31,47

Indikatorji tveganje/donos

	3 leta	5 let
Koeficient Sharpe	-0,48	-0,48
Volatilnost (%)	4,54	3,91
Alfa (%)	-4,57	-3,17
Beta	0,78	0,81
Napaka sledenja (%)	3,81	3,07
Informacijski koeficient	-1,20	-1,03
Treynorjev koeficient	-2,78	-2,33
Korelacijski faktor	0,56	0,64

Indikatorji portfelja

Trajanje skupaj s promptnimi posli	6,03
Povprečno nominalno obrestovanje (%)	3,71
Računovodska stopnja donosa (%)	4,35
Povprečna ocena	AA

Podatki o skladu

ISIN/WKN	LU0165915058 / 263 262
Primerjalni indeks	Barclays Capital Euro-Aggregate Bond Index
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	23.4.2003
Upravitelj sklada	Andrew Balls (od 1.2.2009)
Valuta sklada	EUR
Premoženje sklada	300,64 mio. EUR
Premoženje razreda delnic	63,15 mio. EUR
Konec poslovnega leta	30.9.
Akumulacija dobička do 30.9.2009	0,102 EUR
Dovoljenje za distribucijo v	DE, GR, GB, IE, IS, LU, NL, PT, SE, SI, SK, ES, HU
Vstopna provizija v % ²	trenutno 3,00 (maks. 5,00)
Upravljavska provizija v % letno ²	trenutno 1,15 (maks. 1,50)
Administrativna provizija v % letno ³	trenutno 0,19 (maks. 0,50)
TER v % ⁴	1,32

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.