

Allianz PIMCO Euro Bond - AT - EUR

Skladi evroobveznic z razširjenim spektrom naložb



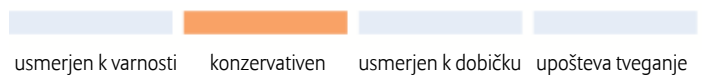
Naložbeni cilj

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.

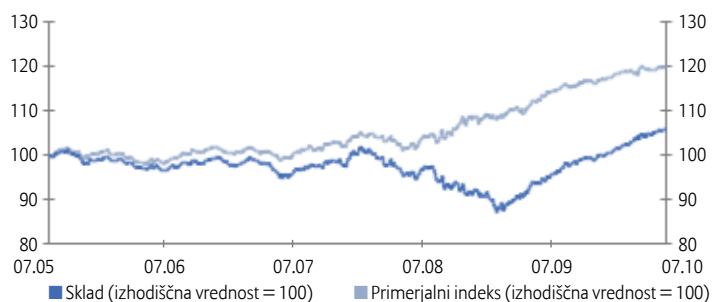
Priložnosti in tveganja

- 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 prvovrstne državne obveznice.

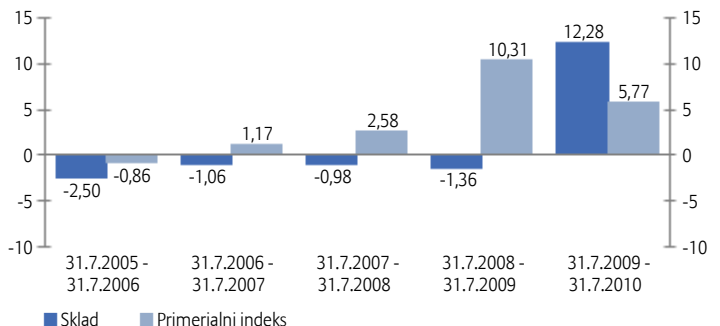
Razred tveganja



Donosnost v 5 letih¹



Letna donosnost v %¹



Zgodovina donosnosti v %¹

	1L	3L	5L	Od. zač. po
Sklad	12,28	9,67	5,79	22,50
Primerjalni inde	5,77	19,69	20,04	38,00
na leto		3L	5L	Od. zač. po
Sklad		3,12	1,13	2,83
Primerjalni inde		6,17	3,72	4,53

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.

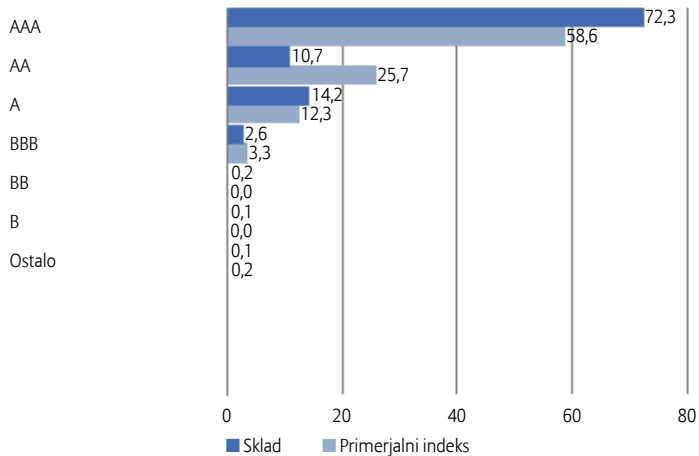
julij 2010

Allianz PIMCO Euro Bond - AT - EUR

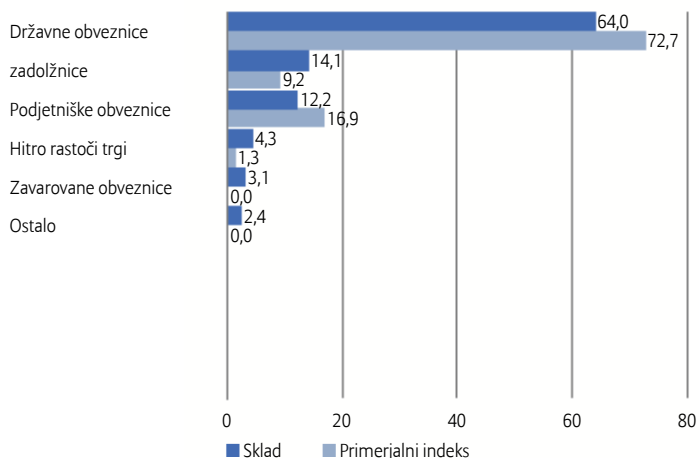
Skladi evroobveznic z razširjenim spektrom naložb

Allianz 
Global Investors

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



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



10 največjih naložb v %

BUONI POLIENNALI DEL TES 3.500% 01.06.2014	7,51
REALKREDIT DANMARK PF 10S 2.000% 01.01.2011	5,30
NYKREDIT A/S PF 12E 1.000% 01.01.2011	3,92
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 07 4.000% 04.01.2018	2,69
ONTARIO (PROVINCE OF) EMTN 4.000% 03.12.2019	2,40
NETHERLANDS GOVERNMENT 4.000% 15.07.2019	2,26
DNB NOR BOLIGKREDIT PF 2.750% 20.04.2015	1,92
HUTCH WHAMPOA FINANCE 06 4.625% 21.09.2016	1,92
MORGAN STANLEY EMTN FLOAT 13.04.2016	1,70
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.850% 31.10.2020	1,64
Vsota	31,26

Indikatorji tveganje/donos

	3 leta	5 let
Koeficient Sharpe	0,17	-0,39
Volatilnost (%)	4,41	3,93
Alfa (%)	-3,05	-2,59
Beta	0,66	0,78
Napaka sledenja (%)	4,02	3,22
Informacijski koeficient	-0,76	-0,81
Treynorjev koeficient	1,14	-1,97
Korelacijski faktor	0,47	0,60

Indikatorji portfelja

Trajanje skupaj s promptnimi posli	5,98
Povprečno nominalno obrestovanje (%)	3,40
Računovodska stopnja donosa (%)	3,53
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	282,42 mio. EUR
Premoženje razreda delnic	71,80 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.