

Allianz RCM Oriental Income - AT - USD

Sklad za delnice iz azijsko-pacifiškega območja s fleksibilno razpršitvijo



Ocene z dne 30.6.2010



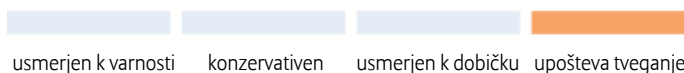
Naložbeni cilj

Sklad lahko na eni strani vlaga v delnice, pri čemer mora najmanj 80 % delnic izvirati iz podjetij azijsko-pacifiškega območja (Rusija in Turčija ne spadata med azijske države). Na drugi strani pa lahko sklad vlaga v obvezniške trge. Pod posebnimi pogoji se lahko premoženje sklada v celoti investira v delnice ali obveznice. Naložbeni cilj je dolgoročna rast kapitala in tekoči donosi.

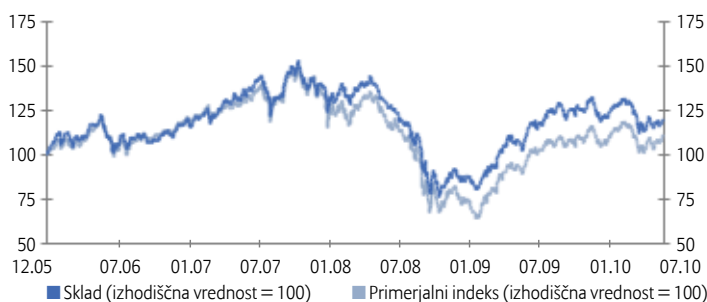
Priložnosti in tveganja

- Delnice izkazujejo dolgoročno nadpovprečen potencialni donos. Vendar lahko njihovi tečajji precej nihajo, pride pa lahko tudi do padca tečaja.
- Sklad omogoča ciljno udeležbo pri potencialni rasti delnic v azijsko-pacifiškem območju. Vendar pa se lahko ta segment trga odreže slabše od borz v drugih regijah.
- Delnice iz držav v razvoju imajo posebno potencialno rast donosa, vendar se pri tem pojavljajo povečana tečajna tveganja.
- Obveznice nudijo tekoče obresti, potencialno rast tečaja in relativno nizko nihanje vrednosti. Zaradi naraščajočih obresti pa lahko pred zapadlostjo pride do znižanja tečajev.
- Fleksibilen delež delnic/obveznic v osnovi omogoča omejitvev padca tečaja pri padajočih delniških ali obvezniških trgih. Vendar pa s tem ni zagotovljena prepričitev ali omejitvev padanja tečajev.
- 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.

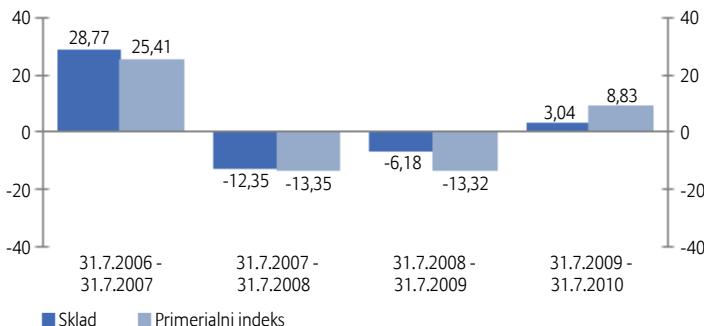
Razred tveganja



Donosnost od začetka poslovanja ¹



Letna donosnost v % ¹



Zgodovina donosnosti v % ¹

	1L	3L	Od. zač. po
Sklad	3,04	-15,26	19,03
Primerjalni inde	8,83	-18,26	10,09
na leto			
	3L Od. zač. po		
Sklad	-5,37	3,83	
Primerjalni inde	-6,50	2,10	

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 Oriental Income - AT - USD

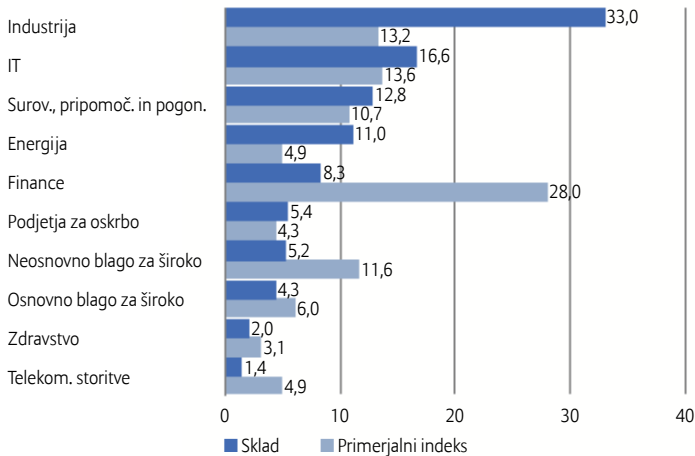
Sklad za delnice iz azijsko-pacifiškega območja s fleksibilno razpršitvijo

Allianz 
Global Investors

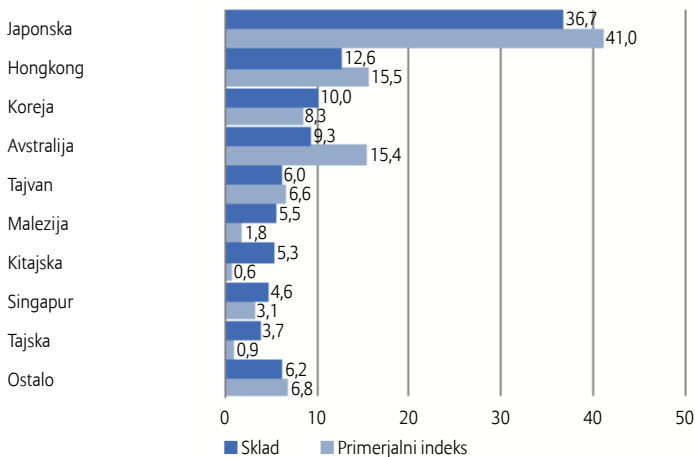


Ocene z dne 30.6.2010

Struktura sklada glede na panoge v %



Struktura sklada glede na države v %



10 največjih naložb v %

MITSUI & CO LTD	3,98
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	3,47
NEWCREST MINING LIMITED	3,04
KEPPEL CORP LTD	2,43
LONGTOP FINANCIAL TECHNO-ADR	2,40
TOYO TANSO CO LTD	2,34
HITACHI LTD	2,27
CHINA OILFIELD SERVICES-H	2,25
PETRONAS CAPITAL LTD REGS 7,000% 22.05.2012	2,18
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	2,14
Vsota	26,50

Indikatorji tveganje/donos

	3 leta
Koeficient Sharpe	-0,34
Volatilnost (%)	23,08
Alfa (%)	1,13
Beta	0,89
Napaka sledenja (%)	6,96
Informacijski koeficient	0,16
Treynorjev koeficient	-8,73
Korelacijski faktor	0,96

Podatki o skladu

ISIN/WKN	LU0348784397 / A0Q 1G8
Primerjalni indeks	MSCI AC Asia Pacific Free T.R. (Net)
Krovni sklad	Allianz Global Investors Fund
Družba za upravljanje	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.
Upravlavec premoženja	RCM Asia Pacific Limited, Hong Kong
Depotna banka	State Street Bank Luxembourg S.A.
Datum začetka poslovanja	3.10.2008
Upravitelj sklada	Stuart Winchester (od 3.10.2008)
Valuta sklada	USD
Premoženje sklada	427,02 mio. EUR
Premoženje razreda delnic	76,70 mio. USD
Konec poslovnega leta	30.9.
Akumulacija dobička do 30.9.2009	1,296 USD
Dovoljenje za distribucijo v	DE, FR, GB, HK, IT, LU, MC, NL, PL, PT, CH, SG, SI, SK, ES, KR, TW, HU, AT
Vstopna provizija v % ²	5,00
Upravljavska provizija v % letno ²	trenutno 1,50 (maks. 2,00)
Administrativna provizija v % letno ³	trenutno 0,30 (maks. 0,50)
TER v % ^{4,5}	1,69

¹ Osnova za izračun: vrednost delnice (brez vstopne provizije); razdelitve dobička ponovno vložene. Izračun po metodi BVI. **Podatki o pretekli donosnosti niso zagotovilo donosov v prihodnosti.** Vsi podatki pred 3. 10. 2008 se nanašajo na predhodni investicijski sklad (Allianz GIS RCM Oriental Income Fund A Acc.), ki je v skladu z luksemburškim pravom začel poslovati 12. 12. 2005 in ki ga od začetka upravlja isti upravitelj. V splošnem na podlagi podatkov o pretekli donosnosti ne smete sklepati o donosih v prihodnosti.

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 upravljalške 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) za nepopolno poslovno leto.

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