

Allianz RCM Enhanced Short Term Euro - AT - EUR

30.11.2011

Sklad evrskega denarnega trga z dodatno izpostavljenostjo še v drugih segmentih naložb

Naložbeni cilj

Sklad naj bi na eni strani zagotavljal donos na nivoju evrskega denarnega trga. Po drugi strani pa lahko sklad s ciljem dodatnih donosov sklone ločene posle v povezavi s tujimi valutami. Prav tako lahko sklad sklone ločene naložbe v indeksih delnic, obveznic, blaga, plemenitih kovin in surovin. Odkupna cena sklada (vključno z v tem času plačanimi dividendami in davki) naj na koncu meseca ne bi padla pod stanje na začetku meseca. Vendar to ni zagotovljeno.



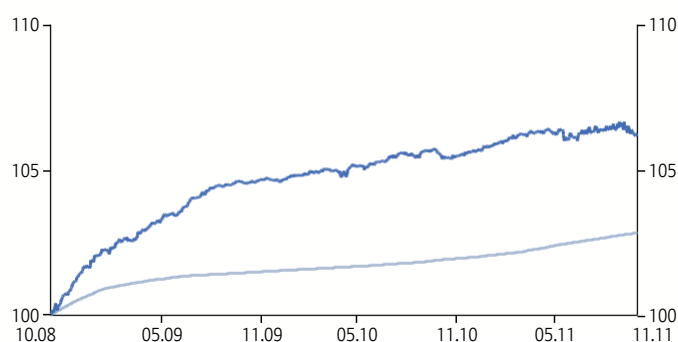
Upravitelj sklada

Ingolf Starke

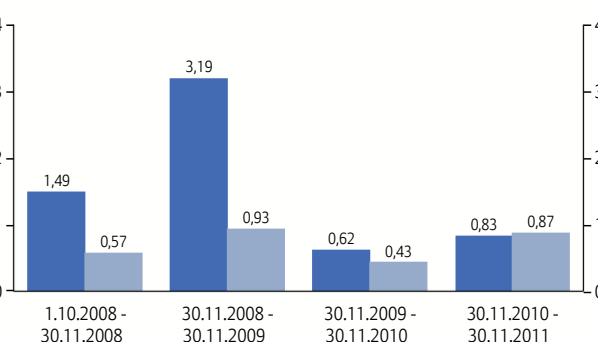
(od 17.4.2007)

Donosnost

od začetka poslovanja¹



Letna donosnost v %¹



Zgodovina donosnosti v %¹

	1L	3L	3L p.a.	Od. zač. posl.	Od. zač. posl. p.a.	2008	2009	2010
Sklad	0,83	4,69	1,54	6,25	1,94	2,04	2,56	0,89
Primerjalni	0,87	2,25	0,74	2,83	0,89	0,80	0,73	0,44

Morningstar Peer Group Rang

YTD			1 leto			3 leta		
Rang	Število skladov	Kvartil	Rang	Število skladov	Kvartil	Rang	Število skladov	Kvartil
287	601	2	304	594	3	155	515	2

Podatki o skladu

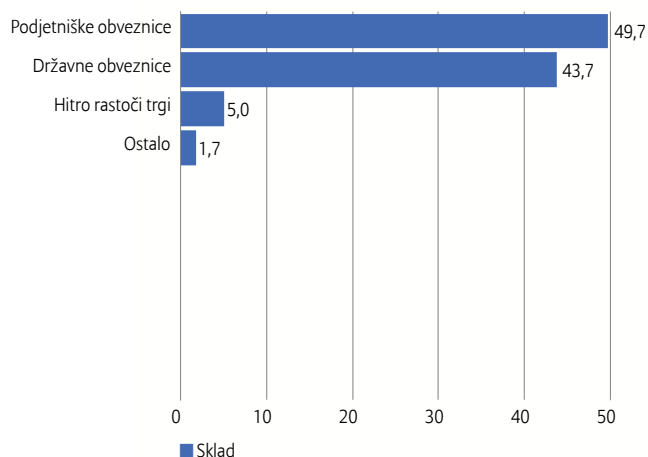
ISIN/WKN	LU0293294277 / A0M PAK
Primerjalni indeks	EONIA
Družba za upravljanje	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.
Upravitelj premoženja	Allianz Global Investors KAG, Frankfurt
Depotna banka	State Street Bank Luxembourg S.A.
Datum začetka poslovanja	1.10.2008
Premoženje sklada	660,64 mio. EUR
Premoženje razreda delnic	101,52 mio. EUR
Konec poslovnega leta	30.9.
Akumulacija dobička do 30.9.2011	1,492 EUR
Dovoljenje za distribucijo v	FR, DE, GR, HK, HU, KR, LU, MC, PL, SG, SK, SI, ES

Indikatorji tveganje/donos

	3 leta
Alfa (%)	0,80
Beta	1,50
Korelacijski faktor	0,34
Informacijski koeficient	1,36
Koeficient Sharpe	1,03
Treynorjev koeficient	0,42
Napaka sledenja (%)	0,59
Volatilnost (%)	0,62

Struktura sklada

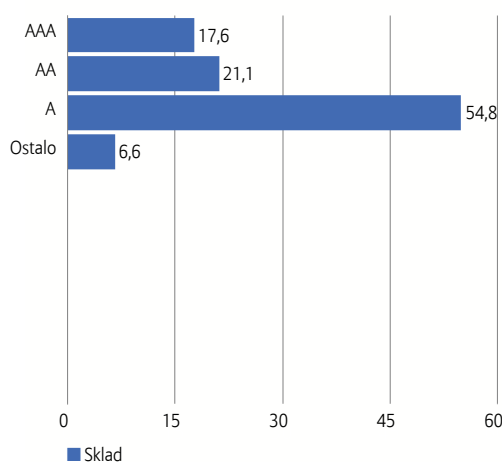
glede na izdajatelje/vrsto obveznic v % (ponderirano po trajanju)



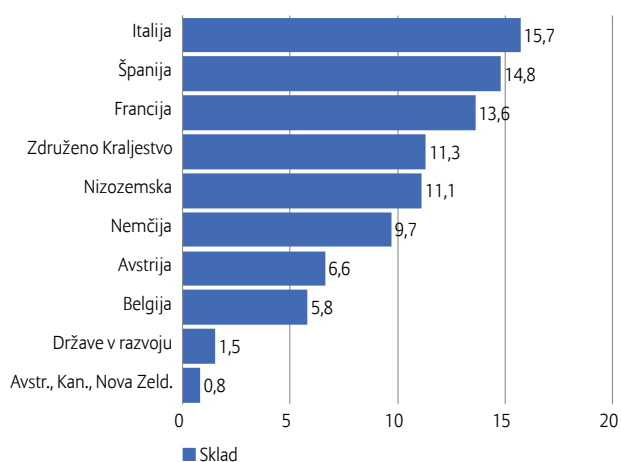
10 največjih naložb v %

NOVA LJUBLJANSKA BANKA D 3.250% 23.07.2012	4,58
ABN AMRO BANK N.V. CDNPRE CP 25.07.2012	4,49
BANQ FED CRD MUT 13.04.2012	4,07
CEAMI GUARANTEED I 3.125% 22.06.2012	3,84
INTESA SANPAOLO SPA CP 20.02.2012	3,77
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.000% 01.03.2012	3,03
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.000% 15.04.2012	3,02
ISTITUTO DECREDITO OFICIAL CP 16.02.2012	3,02
KA FINANZ AG zero 14.02.2012	3,02
BG ENERGY CAPITAL CP 16.05.2012 0,00 %	3,01
Vsota	35,85

glede na boniteto v % (ponderirano po trajanju)



po državi izdaje (%)



Indikatorji portfelja

Trajanje skupaj s promptnimi posli	0,57
Povprečno nominalno obrestovanje (%)	0,87
Računovodska stopnja donosa (%)	2,86
Povprečna ocena	A+

Strukturo pristojbine

Upravljavska provizija v % letno ²	trenutno 0,35 (maks. 0,70)
Administrativna provizija v % letno ³	trenutno 0,10 (maks. 0,50)
TER v % ⁴	0,51

Dodatne informacije o skladu

Morningstar Peer Group	EUR Ultra Short-Term Bond
Vrstica z novicami podjetja Bloomberg	AGEMMAT LX
Vrstica z novicami podjetja Reuters	ALLIANZGI01

Priložnosti in tveganja

- + Naložbe na evrskem denarnem trgu prinašajo trgu primerne obresti pri visoki stabilnosti tečaja. Vendar kratkotrajna nihanja vrednosti niso popolnoma izključena.
- + Dodatne naložbe v izvedene finančne instrumente na tuje valute oz. indekse delnic, obveznic, blaga, plemenitih kovin in surovin odpirajo možnosti dodatnih donosov, vendar so tudi pod vplivom nihanja vrednosti posameznih segmentov kapitalskega trga.
- + Z omejitvijo naložb zunaj denarnega trga se prizadeva za mesečno ohranjanje kapitala, ki pa ni zagotovljeno.

¹ Osnova za izračun: vrednost delnice (brez vstopne provizije); razdelitve dobička ponovno vložene. Izračun po metodi BVI. **Želimo vas opozoriti, da podatki o pretekli donosnosti niso zagotovilo donosov v prihodnosti.** Na podlagi podatkov o donosnosti v tem dokumentu ne smete sklepati o prihodnjih donosih. Vrednosti naložb in donosov lahko zaradi razvoja na trgih in sprememb menjalnih tečajev tudi padejo, ne pa zgolj rastejo, zato ni nujno, da se vam prvotni vloženi znesek povrne. **Morebitne vstopne provizije zmanjšujejo vloženi kapital in predstavljeno donosnost.**

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): 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