

Allianz PIMCO Euro Bond - AT - EUR

30.11.2011

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.



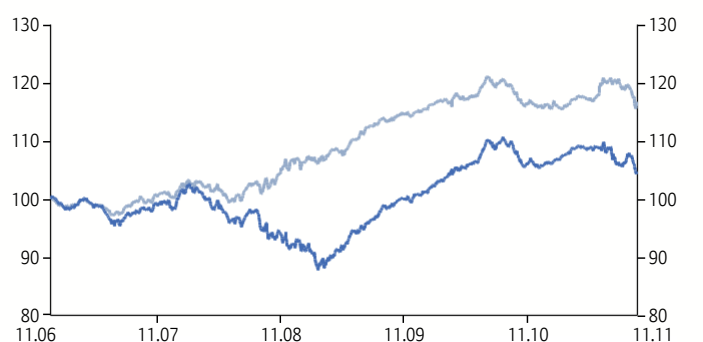
Upravitelj sklada

Andrew Balls

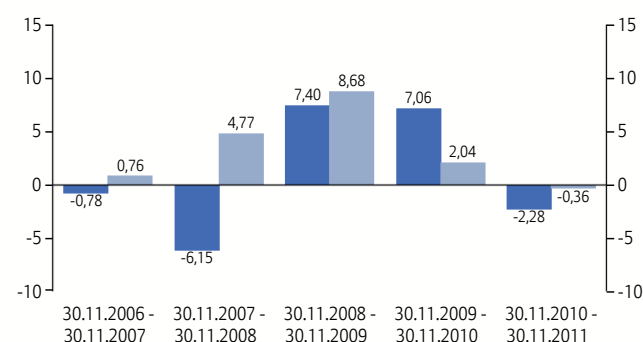
(od 1.2.2009)

Donosnost

v 5 letih¹



Letna donosnost v %¹



■ Sklad (izhodiščna vrednost = 100) ■ Primerjalni indeks (izhodiščna vrednost = 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	-2,28	12,36	3,96	4,62	0,91	20,00	2,14	-0,44	-0,62	-6,37	7,84	6,92
Primerjalni	-0,36	10,50	3,38	16,65	3,13	36,15	3,65	-0,52	1,45	6,22	6,95	2,18

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
777	1509	3	919	1488	3	512	1193	2	820	1001	4

Podatki o skladu

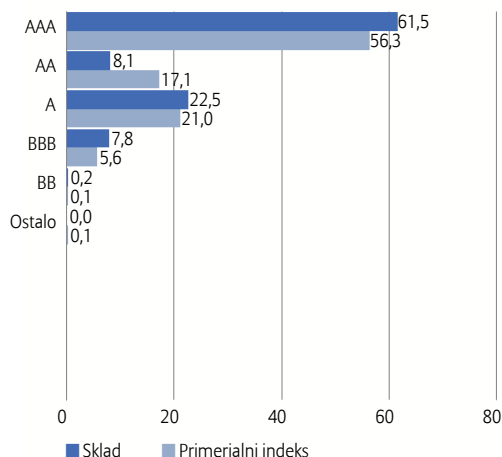
ISIN/WKN	LU0165915058 / 263 262
Primerjalni indeks	Barclays Capital Euro-Aggregate Bond Index
Družba za upravljanje	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.
Upravitelj premoženja	Allianz Global Investors KAG, Frankfurt
Depotna banka	State Street Bank Luxembourg S.A.
Datum začetka poslovanja	23.4.2003
Premoženje sklada	193,56 mio. EUR
Premoženje razreda delnic	60,66 mio. EUR
Konec poslovnega leta	30.9.
Akumulacija dobička do 30.9.2011	0,276 EUR
Dovoljenje za distribucijo v	DE, GR, HU, IS, IE, LU, NL, PT, SK, SI, ES, SE, GB

Indikatorji tveganje/donos

	3 leta	5 let
Alfa (%)	0,58	-2,22
Beta	0,77	0,77
Korelacijski faktor	0,58	0,59
Informacijski koeficient	0,15	-0,59
Koeficient Sharpe	0,67	-0,29
Treynorjev koeficient	3,95	-1,69
Napaka sledenja (%)	3,77	3,77
Volatilitnost (%)	4,53	4,58

Struktura sklada

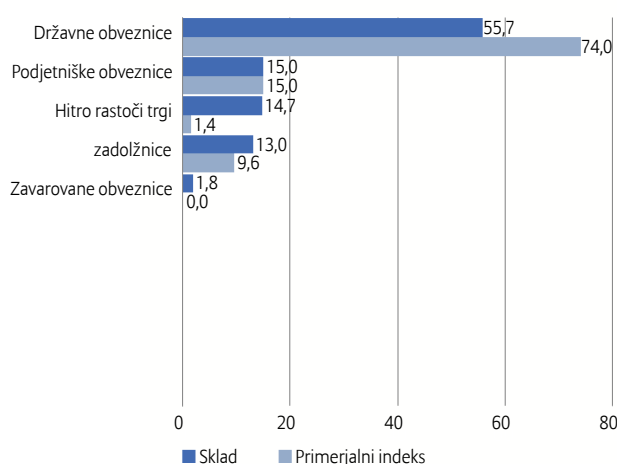
glede na boniteto v % (ponderirano po trajanju)



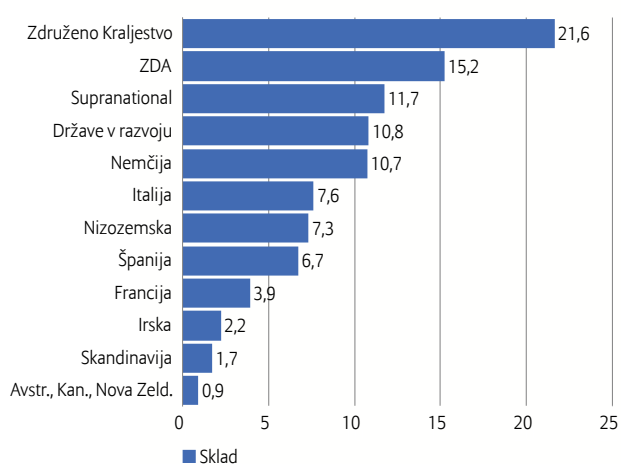
10 največjih naložb v %

EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.875% 15.07.2016	3,47
EFSF REGS 3.375% 05.07.2021	3,21
BUONI POLIENNALI DEL TES 5.000% 01.03.2022	2,75
WM PF EMTN 4.375% 19.05.2014	2,42
BNG EMTN 2.250% 24.08.2016	2,36
BUNDESOBLIGATION 150 4.000% 13.04.2012	2,35
BANK OF SCOTLAND PLC PF EMTN 4.750% 26.01.2015	2,26
ICO GMTN 5.125% 25.01.2016	2,26
EUROPEAN UNION EMTN 3.000% 04.09.2026	2,22
ROYAL BK OF SCOTLAND PLC PF 3.000% 08.09.2015	2,17
Vsota	25,47

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



po državi izdaje (%)



Indikatorji portfelja

Trajanje skupaj s promptnimi posli	5,64
Povprečno nominalno obrestovanje (%)	3,91
Računovodska stopnja donosa (%)	5,27
Povprečna ocena	A+

Strukturo pristojbine

Vstopna provizija v % ²	trenutno 3,00 (maks. 5,00)
Upravljalvska provizija v % letno ²	trenutno 1,15 (maks. 1,50)
Administrativna provizija v % letno ³	trenutno 0,19 (maks. 0,50)
TER v % ⁴	1,37

Dodatne informacije o skladu

Morningstar Peer Group	EUR Diversified Bond
Vrstica z novicami podjetja Bloomberg	ALLEUBA LX
Vrstica z novicami podjetja Reuters	N/A

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.

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 upravljalne 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