

Allianz RCM Oriental Income - AT - USD

30.11.2011

Sklad za delnice iz azijsko-pacifiškega območja s fleksibilno razpršitvijo

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.



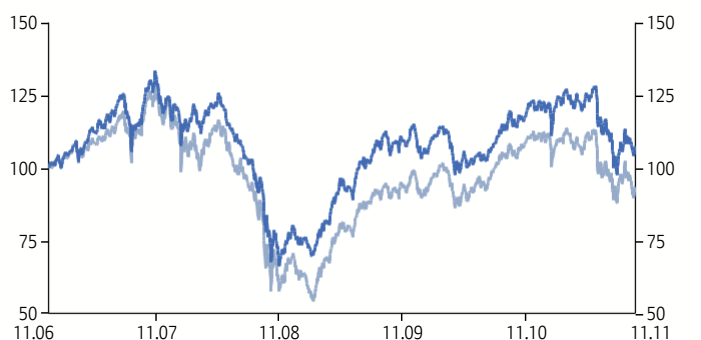
Upravitelj sklada

Stuart Winchester

(od 1.2.1994)

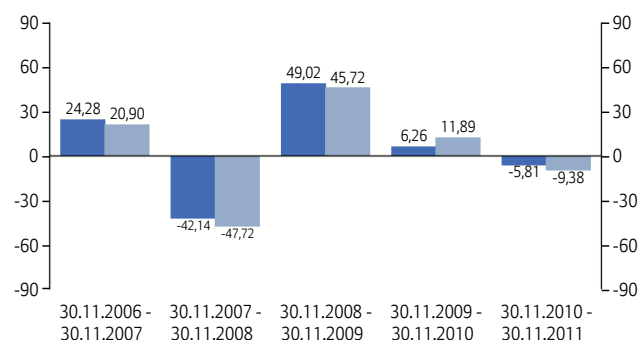
Donosnost

v 5 letih¹



■ Sklad (izhodiščna vrednost = 100) ■ Primerjalni indeks (izhodiščna vrednost = 1)

Letna donosnost v %¹



■ Sklad ■ Primerjalni indeks

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	-5,81	49,15	14,25	7,24	1,41	23,05	3,54	5,00	18,44	-36,37	41,59	9,11
Primerjalni	-9,38	47,75	13,90	-6,61	-1,36	8,75	1,42	5,82	14,29	-41,85	37,59	17,02

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
62	83	3	42	81	3	30	58	3	23	38	3

Podatki o skladu

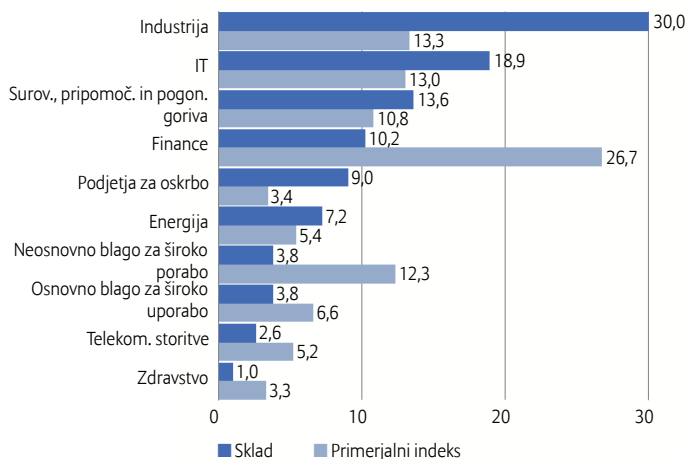
ISIN/WKN	LU0348784397 / AOQ 1G8
Primerjalni indeks	MSCI AC Asia Pacific Free T.R. (Net)
Družba za upravljanje	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.
Upravitelj premoženja	RCM Asia Pacific Limited, Hong Kong
Depotna banka	State Street Bank Luxembourg S.A.
Datum začetka poslovanja	3.10.2008
Premoženje sklada	314,62 mio. EUR
Premoženje razreda delnic	65,56 mio. USD
Konec poslovnega leta	30.9.
Akumulacija dobička do 30.9.2011	0,937 USD
Dovoljenje za distribucijo v	AT, FR, DE, HK, HU, IT, KR, LU, MC, NL, PL, PT, SG, SK, SI, ES, CH, TW, GB

Indikatorji tveganje/donos

	3 leta	5 let
Alfa (%)	0,36	2,77
Beta	0,86	0,90
Korelacijski faktor	0,96	0,96
Informacijski koeficient	0,06	0,45
Koeficient Sharpe	0,74	-0,04
Treynorjev koeficient	15,52	-0,90
Napaka sledenja (%)	5,89	6,14
Volatilitnost (%)	18,14	20,22
Delež aktivnega upravljanja (%)		94,94

Struktura sklada

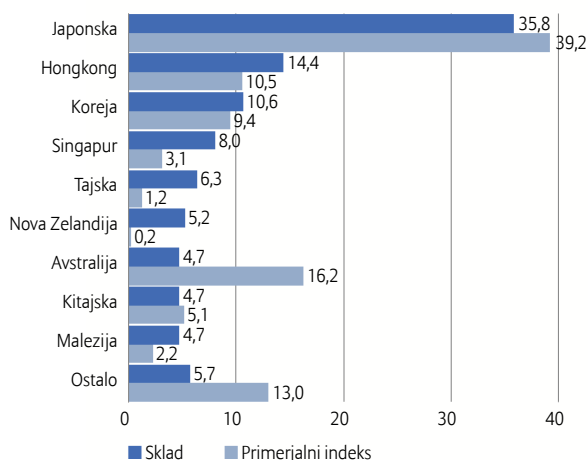
glede na panoge v %



10 največjih naložb v %

HITACHI LTD	6,06
KEPPEL CORP LTD	5,77
MITSUI & CO LTD	5,67
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	4,86
CHINA OILFIELD SERVICES-H	3,70
MITSUI FUDOSAN CO LTD	2,98
MAINFREIGHT LTD	2,96
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	2,95
NEWCREST MINING LIMITED	2,94
KOH YOUNG TECHNOLOGY INC	2,36
Vsota	40,25

glede na države v %



Strukturo pristojbine

Vstopna provizija v % ²	5,00
Upravljaljska provizija v % letno ²	trenutno 1,50 (maks. 2,00)
Administrativna provizija v % letno ³	trenutno 0,30 (maks. 0,50)
TER v % ⁴	1,82

Dodatne informacije o skladu

Morningstar Peer Group	Asia Allocation
Vrstica z novicami podjetja Bloomberg	ALORIAA LX
Vrstica z novicami podjetja Reuters	ALLIANZGI01

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 omejitev padca tečaja pri padajočih delniških ali obvezniških trgih. Vendar pa s tem ni zagotovljena preprečitev ali omejitev 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.

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): 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