

# Allianz RCM Total Return Asian Equity - A - USD

Fundusz akcji spółek z krajów azjatyckich bez Japonii z jednoczesnym elastycznym zaangażowaniem w rynek pieniężny

**Allianz**   
Global Investors

## Cel lokaty

Fundusz inwestuje zasadniczo w akcje spółek z Azji (bez Japonii). W tym przypadku Rosji i Turcji nie uznaje się za kraje azjatyckie. Ze względów strategicznych do 50% aktywów funduszu może być inwestowane w lokaty bankowe i instrumenty rynku pieniężnego. Celem jest uzyskanie stabilnego dochodu i wzrostu wartości kapitału w długim terminie.

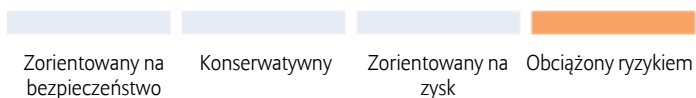
## Szansy i ryzyka

- W perspektywie długoterminowej akcje oferują ponadprzeciętny potencjał zysków. Możliwe są jednak względnie gwałtowne wahania kursowe i tym samym straty.
- Fundusz pozwala inwestorom wykorzystać możliwości oferowane przez akcje z regionu Azji (bez Japonii). Jednak ten segment rynku może osiągnąć wyniki gorsze od giełd z innych regionów.
- Akcje z krajów należących do grona rynków wschodzących zapewniają wyjątkowe możliwości wzrostu zysków, ale równocześnie związane z nimi ryzyko cenowe jest raczej wyższe. Elastyczny udział lokat bankowych i instrumentów rynku pieniężnego w zasadzie pozwala ograniczyć straty na spadających rynkach. Jednak nie można zagwarantować, że przy spadających rynkach uda się uniknąć strat lub je ograniczyć.
- Z uwagi na inwestycje denominowane w walutach obcych na wartość jednostki uczestnictwa mogą mieć pozytywny lub negatywny wpływ zmiany kursów wymiany walut.
- Cenę jednostki uczestnictwa funduszu może cechować istotnie zwiększona zmienność.

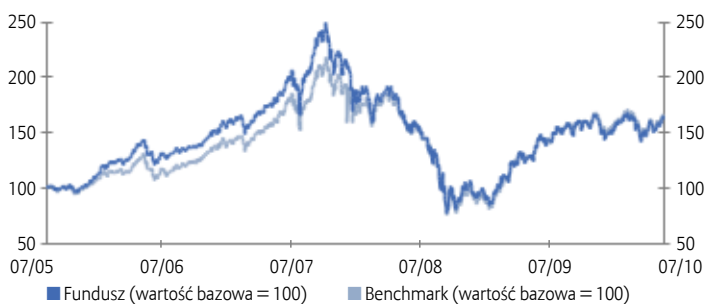
## Przebieg rozwoju wartości w %<sup>1</sup>

	1r	3l	5l	Od początk
Fundusze	11,58	-18,62	61,74	120,02
Benchmark	13,40	-7,77	64,98	115,60
Rocznie	3l	5l	Od początk	
Fundusze	-6,64	10,09	13,63	
Benchmark	-2,66	10,53	13,26	

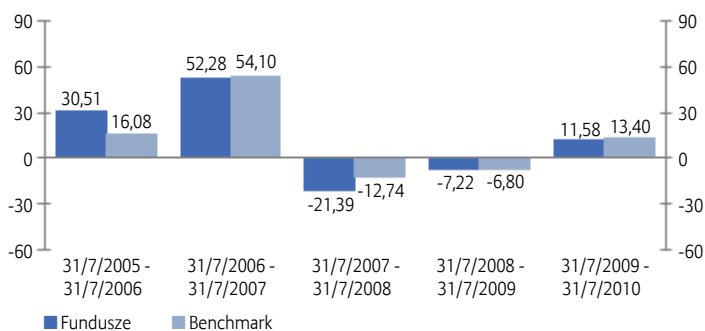
## Klasa ryzyka



## Rozwój wartości powyżej pięciu lat<sup>1</sup>



## Roczna opłacalność (%)<sup>1</sup>



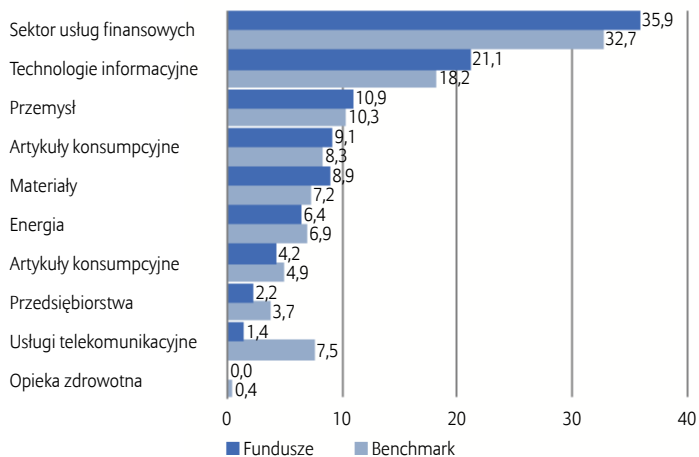
Allianz RCM Total Return Asian Equity jest subfunduszem otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale zakładowym (SICAV) Allianz Global Investors Fund założonego zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego. Fundusz Allianz Global Investors Fund spełnia kryteria uznania za przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS”) zgodnie z przepisami dyrektywy Unii Europejskiej („UE”) 85/611/EWG (z późniejszymi zmianami). Subfundusz Allianz RCM Total Return Asian Equity może nie być zarejestrowany ani wprowadzony do publicznego obrotu w kraju zamieszkania inwestorów. W związku z tym na inwestorach spoczywa obowiązek zapoznania się z właściwymi przepisami w kraju miejsca ich zamieszkania dotyczącymi wprowadzania usług finansowych do obrotu. Jednocześnie informacji zawartych w niniejszym dokumencie nie należy traktować jako stanowiących ofertę bądź propozycję (i) nabycia jednostek uczestnictwa subfunduszu Allianz RCM Total Return Asian Equity na obszarze jurysdykcji, w której taka oferta lub propozycja jest niezgodna z prawem lub w której osoba składająca taką ofertę lub propozycję nie jest do tego upoważniona lub (ii) złożoną w stosunku do osób, wobec których składanie takiej oferty lub propozycji jest niezgodne z prawem w jurysdykcji miejsca zamieszkania takich osób. W szczególności subfundusz Allianz RCM Total Return Asian Equity nie jest przeznaczony do dystrybucji wśród inwestorów w Stanach Zjednoczonych („USA”) ani otwarty dla inwestycji przez nich dokonywanych. Jednostki uczestnictwa subfunduszu nie są zarejestrowane na podstawie amerykańskiej Ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., z późniejszymi zmianami, i z wyjątkiem transakcji nienaruszających przepisów Ustawy o papierach wartościowych oraz wszelkich innych właściwych przepisów dotyczących papierów wartościowych (w tym między innymi wszelkich właściwych przepisów prawa stanowego) nie mogą być bezpośrednio ani pośrednio oferowane bądź sprzedawane w Stanach Zjednoczonych ani na żadnych terytoriach, w posiadłościach lub strefach podlegających ich jurysdykcji, ani wreszcie żadnemu inwestorowi ani na rzecz żadnego inwestora w Stanach Zjednoczonych. Subskrypcji jednostek uczestnictwa subfunduszu Allianz RCM Total Return Asian Equity można dokonywać wyłącznie na podstawie ostatniego prospektu informacyjnego i skrótu prospektu informacyjnego funduszu Allianz Global Investors Fund, uzupełnionych lokalnym suplementem, oraz ostatniego raportu rocznego zbadanego przez biegłego rewidenta (a także ewentualnie później wydane raportu półrocznego niezbadanego przez biegłego rewidenta), których egzemplarze można bezpłatnie otrzymać od spółki zarządzającej, Allianz Global Investors Luxembourg S.A., od spółki Allianz Global Investors Europe GmbH. Tak jak w przypadku wszelkich produktów inwestycyjnych, wyniki historyczne funduszu nie muszą stanowić wyznacznika wyników osiągniętych w przyszłości, a wartość jednostek uczestnictwa subfunduszu Allianz RCM Total Return Asian Equity i dochód z nich może zarówno spadać, jak i rosnąć. Z chwilą umorzenia jednostek uczestnictwa inwestorzy mogą uzyskać kwotę niższą niż pierwotna kwota ich inwestycji. Aktywa subfunduszu Allianz RCM Total Return Asian Equity mogą być denominowane w różnych walutach, dlatego zmiany wartości walut mogą wpływać także na wartość portfeli inwestorów. Ponadto na wartość jednostek uczestnictwa subfunduszu Allianz RCM Total Return Asian Equity mogą niekorzystnie oddziaływać wahania kursów wymiany między walutami referencyjnymi inwestorów a walutą bazową funduszu. Inwestorzy powinni być świadomi, że inwestycja w fundusze inwestujące w akcje spółek z krajów wschodzących, takie jak Allianz RCM Total Return Asian Equity, wiąże się z ponadprzeciętnym ryzykiem i powinna być postrzegana jako mająca charakter długoterminowy, ponieważ mniej rozwinięte rynki są zasadniczo poddane mniej efektywnej regulacji niż rynki dojrzałe, mogą być mniej płynne i mogą być cechowane mniej wiarygodne mechanizmy depozytów. Więcej informacji o rodzajach ryzyka (skrótoowo opisanych powyżej oraz innych) związanych z inwestycjami w Allianz RCM Total Return Asian Equity można znaleźć w prospektach informacyjnych funduszu Allianz Global Investors Fund. Wszystkie wyniki podawane dla subfunduszu Allianz RCM Total Return Asian Equity do dnia wprowadzenia go na rynek (3.10.2008 r.) dotyczą innego funduszu — Allianz Global Investors Selections RCM Total Return Asian Equity Fund — o identycznym celu inwestycyjnym i zarządzanego również przez spółkę RCM Asia Pacific Limited. Allianz Global Investors Selections RCM Total Return Asian Equity Fund był otwartym subfunduszem inwestycyjnym o zmiennym kapitale zakładowym (SICAV) założonym zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego, pierwotnie wprowadzonym na rynek w maju 2004 r. jako fundusz inwestycyjny założony zgodnie z przepisami prawa Bermudów pod nazwą Dresdner RCM Total Return Asian Equity Fund Limited; jego aktywa połączone z aktywami subfunduszu Allianz RCM Total Return Asian Equity w dniu 3.10.2008 r. Nie oznacza to, że subfundusz Allianz RCM Total Return Asian Equity osiągnie podobne wyniki w przyszłości. Niniejszy dokument został wydany i zatwierdzony przez Allianz Global Investors Europe GmbH, spółkę zależną Allianz Global Investors AG (część Allianz Group). Allianz Global Investors Europe GmbH jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością działającą na podstawie prawa Republiki Federalnej Niemiec, z siedzibą pod adresem Seidstrasse 24-24a, D-80335 Monachium. Allianz Global Investors Europe GmbH ma zezwolenie na świadczenie usług finansowych (Finanzdienstleistungsinstitut); w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej Allianz Global Investors Europe GmbH podlega nadzorowi sprawowanemu przez niemiecki organ nadzoru Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Niniejszy dokument ma stanowić ogólne omówienie przedstawione wyłącznie na potrzeby dyskusji i/lub dla celów informacyjnych. Ponadto niniejszego dokumentu nie sporządzono z zamiarem udzielenia porady prawnej ani podatkowej. Poglądy i opinie wyrażone w niniejszym dokumencie mogą ulec zmianie oraz stanowić jedynie poglądy i opinie spółki Allianz Global Investors Europe GmbH i jej spółek powiązanych przyjęte na dzień publikacji. Powielanie, publikacja bądź przekazywanie treści niniejszego dokumentu nieupoważnionym osobom bez względu na formę nie jest dozwolone. Niektóre dane przekazane w niniejszym dokumencie zaczerpnięto z różnych publikowanych oraz niepublikowanych źródeł i choć zakłada się, że są one poprawne i wiarygodne, jednak nie poddano ich niezależnej weryfikacji. W związku z tym spółka Allianz Global Investors Europe GmbH nie gwarantuje dokładności ani kompletności takich danych i nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności za wszelkie bezpośrednie bądź wtórne straty wynikające z wykorzystania takich danych. Możliwość inwestycyjne omówione w niniejszym dokumencie nie są gwarantowane przez spółkę Allianz Global Investors Europe GmbH ani przez spółki powiązane w ramach Allianz Group. Subskrypcji jednostek uczestnictwa Allianz RCM Total Return Asian Equity można dokonywać wyłącznie na podstawie ostatniego prospektu informacyjnego i skrótu prospektu informacyjnego funduszu Allianz Global Investors Fund, uzupełnionych lokalnym suplementem, oraz ostatniego raportu rocznego zbadanego przez biegłego rewidenta (a także ewentualnie później wydane raportu półrocznego niezbadanego przez biegłego rewidenta), których egzemplarze można bezpłatnie otrzymać od spółki zarządzającej, Allianz Global Investors Luxembourg S.A., od Allianz Global Investors Europe GmbH, od przedstawiciela funduszu w Polsce, Allianz Polska S.A. oraz od lokalnych dystrybutorów.”

# Allianz RCM Total Return Asian Equity - A - USD

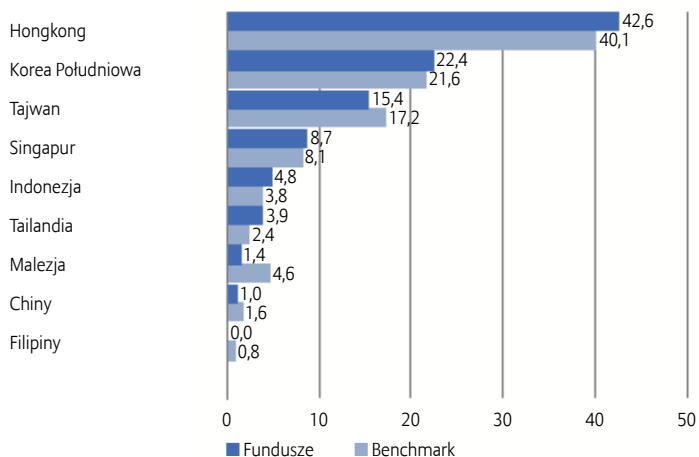
Fundusz akcji spółek z krajów azjatyckich bez Japonii z jednoczesnym elastycznym zaangażowaniem w rynek pieniężny

**Allianz**   
Global Investors

## Struktura funduszy według branż w %



## Struktura funduszy według krajów w %



## 10 najważniejszych holdingów (%)

SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	6,24
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	4,70
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	4,28
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	4,03
UNITED OVERSEAS BANK LTD	3,97
HON HAI PRECISION INDUSTRY	3,66
SUN HUNG KAI PROPERTIES	3,56
CNOOC LTD SHS	3,19
PTT CHEMICAL PCL-FOREIGN	2,66
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	2,43
<b>W sumie</b>	<b>38,72</b>

## Stopy ryzyka/zwrotu

	3 lat	5 lat
Wskaźnik Sharpe'a	-0,28	0,28
Volatility (%)	32,05	26,84
Alfa (%)	-3,98	-0,44
Beta (%)	1,00	1,00
Tracking error (%)	4,66	4,68
Stopa informacji	-0,85	-0,09
Wskaźnik Treynor'a	-9,02	7,45
Współczynnik korelacji	0,99	0,98

## Fakty dotyczące funduszu

ISIN / WKN	LU0348814723 / A0Q 1NW
Benchmark	MSCI AC Far East ex Japan T.R. (Net)
Parasol	Allianz Global Investors Fund
Spółka Zarządzająca	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.
Menedżer lokat	RCM Asia Pacific Limited, Hong Kong
Bank Depozytowy	State Street Bank Luxembourg S.A.
Data emisji	3/10/2008
Menedżer funduszy	Ronald Chan (od 3/10/2008)
Waluta funduszy	USD
Majątek funduszu	256,29 mln EUR
Majątek klasy akcji	118,09 mln USD
Koniec roku finansowego	30/9/
Wyplata dywidendy w dniu	0,106 USD
15/12/2009	
Zezwolenie na dystrybucję	DE, FR, GB, HK, LU, MC, NL, PL, PT, CH, KR, TW, HU, AT
Narzut emisyjny w %	5,00
Wynagrodzenie za zarząd. w % za rok <sup>2</sup>	Aktualnie 1,75 (maks. 2,00)
Rzeczywista opłata administracyjna <sup>3</sup>	Aktualnie 0,30 (maks. 0,50)
TER/Stopa Wydatków Całkow. w % <sup>4,5</sup>	1,96

<sup>1</sup> Kalkulowane na bazie wartości aktywów netto, bez opłaty wstępnej, wypłata dywidendy reinwestowana. Obliczenia zgodnie z metodą definiowaną przez BVI, Niemieckie Zrzeszenie Firm Funduszy. Jest to tylko rodzaj przewodnika i nie ma znaczenia indykacyjnego dla przyszłych rentowności. Obowiązuje to szczególnie w tym wypadku, gdy dane dot. rozwoju wartości inwestycji odnoszą się do bardzo krótkiego okresu - np. poniżej 12 miesięcy - a z tego powodu mają niewielkie znaczenie.

<sup>2</sup> Wszelkie opłaty początkowe pobierane z chwilą nabycia jednostek uczestnictwa Funduszu mogą być w całości przekazywane na rzecz partnera dystrybucyjnego. Ich dokładna wysokość zostanie na stosowny wniosek określona przez partnera dystrybucyjnego w trakcie rozmów inwestycyjnych. Dotyczy to także wszelkich opłat dystrybucyjnych płaconych przez Spółkę Zarządzającą na rzecz partnera dystrybucyjnego z opłaty za zarządzanie.

<sup>3</sup> Opłata administracyjna polega na obciążeniu ryczałtową stawką niektórych kosztów funduszu, których dotychczas nie rozliczono odrębnie na aktywa Funduszu, a które uwzględnia się we WK.

<sup>4</sup> TER pierwszego roku sprawozdaniowego

<sup>5</sup> TER (Stopa Wydatków Całkowitych); koszty w sumie (z wyjątkiem kosztów transakcji), którymi obciążony jest fundusz w trakcie ostatniego roku finansowego.