

# Allianz RCM Global Agricultural Trends - A - EUR

Fundusz międzynarodowych akcji spółek związanych z sektorem rolniczym

**Allianz**   
Global Investors

## Cel lokaty

Fundusz koncentruje się na globalnym rynku akcji spółek, które korzystają bezpośrednio lub pośrednio ze zmian rozwojowych zachodzących w szczególności w następujących obszarach: dostarczanie zasobów i surowców do produkcji rolniczej, takich jak grunt i woda; produkcja, składowanie oraz transport towarów rolniczych; przetwórstwo, transport oraz sprzedaż wyrobów spożywczych oraz napojów, jak i wyrobów niespożywczych (w tym produktów drzewnych i papieru). Celem inwestycyjnym jest osiągnięcie wzrostu wartości kapitału w długim terminie.

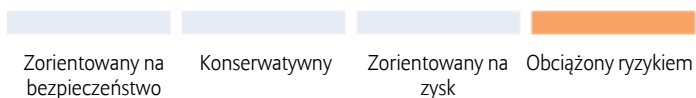
## Szansy i ryzyka

- Akcje oferują potencjał wysokich zysków kapitałowych w długim terminie, jednak ich kursy mogą się względnie silnie wahać.
- Fundusz umożliwia inwestorom skorzystanie z możliwości oferowanych w szczególności przez akcje spółek z sektora rolniczego lub powiązanych sektorów. To jednak pociąga też za sobą ryzyko, że fundusz może osiągać wyniki gorsze od szerokiego rynku akcji.
- Z uwagi na inwestycje w walutach obcych, na wartość jednostki w euro mogą pozytywnie bądź negatywnie wpływać zmiany kursów wymiany walut obcych.
- Cenę jednostki funduszu może cechować silnie zwiększona zmienność.

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

	1rOd początek	
Fundusze	24,39	-1,29
Benchmark	22,75	4,13
	Od początek	
Fundusze		-0,56
Benchmark		1,76

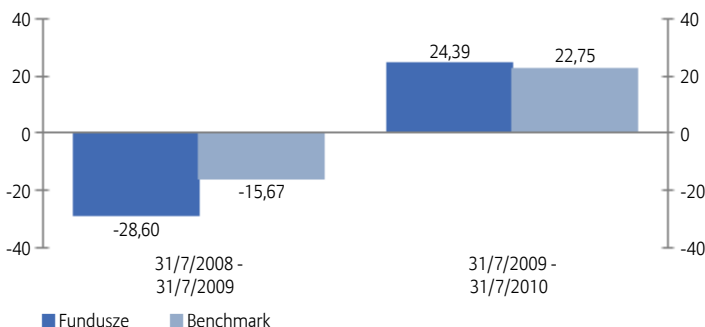
## Klasa ryzyka



## Rozwój wartości od zainicjowania<sup>1</sup>



## Roczna opłacalność (%)<sup>1</sup>



Allianz RCM Global Agricultural Trends 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 Global Agricultural Trends 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 Global Agricultural Trends 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 Global Agricultural Trends 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 stanowczego) 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 Global Agricultural Trends 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 wydanego 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 Global Agricultural Trends 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 Global Agricultural Trends mogą niekorzystnie oddziaływać wahania kursów wymiany walutami referencyjnymi inwestorów a walutą bazową funduszu.

Inwestorzy powinni być świadomi, że zakup jednostek uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek działających na rynku towarowym, takich jak fundusz Allianz RCM Global Agricultural Trends, wiąże się z ponadprzeciętnym ryzykiem i powinien być uważany za decyzję długoterminową. Ceny towarów podstawowych może cechować duża zmienność — jest ona zwykle skutkiem czynników charakterystycznych dla towaru lub branży, takich jak susze, embarga handlowe, powodzie, choroby zwierząt hodowlanych, pogoda, jak również zmieniający się bilans popytu i podaży na rynku, ograniczenia w handlu i taryfy celne. Towary podstawowe są często produkowane w krajach rynków wschodzących, których słabiej rozwinięte rynki są zasadniczo w mniejszym stopniu regulowane niż rynki dojrzałe, mogą być też mniej płynne i mieć mniej wiarygodne mechanizmy depozytowe. Więcej informacji o rodzajach ryzyka (skrótkowo opisanych powyżej oraz innych) związanego z inwestycjami w Allianz RCM Global Agricultural Trends można znaleźć w prospektach informacyjnych funduszu Allianz Global Investors Fund. 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. Możliwości 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 Global Agricultural Trends można dokonywać wyłącznie na podstawie ostatniego prospektu informacyjnego i skrótu prospektu informacyjnego Allianz Global Investors Fund, uzupełnionych lokalnym suplementem, oraz ostatniego raportu rocznego zbadanego przez biegłego rewidenta (a także ewentualnie później wydanego 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.<sup>1</sup>

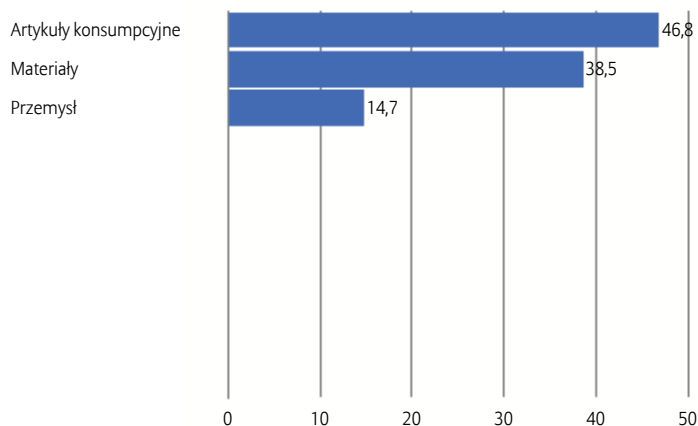
Lipiec 2010

# Allianz RCM Global Agricultural Trends - A - EUR

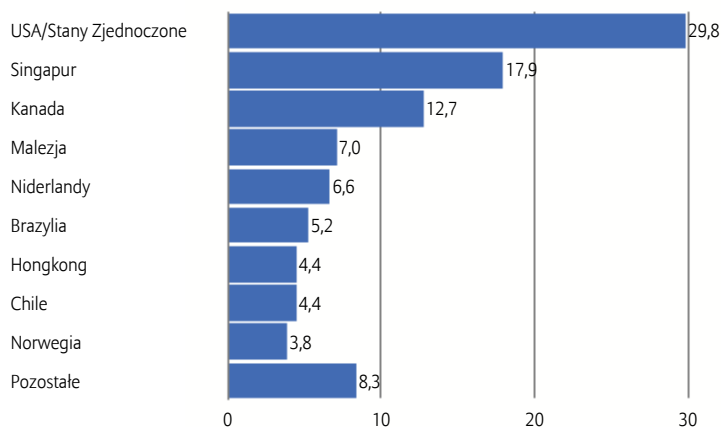
Fundusz międzynarodowych akcji spółek związanych z sektorem rolniczym



## Struktura funduszy według branż w %



## Struktura funduszy według krajów w %



## 10 najważniejszych holdingów (%)

POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	8,98
WILMAR INTERNATIONAL LTD	8,68
DEERE & CO	8,44
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,88
MOSAIC CO/THE	4,85
CNH GLOBAL N.V.	4,77
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	4,23
YARA INTERNATIONAL ASA	3,71
AGRIUM INC	3,36
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	2,98
<b>W sumie</b>	<b>54,88</b>

## Fakty dotyczące funduszu

ISIN / WKN	LU0342688198 / AON CGS
Benchmark	2/3 DAXglobal Agribusiness Index T.R. + 1/3 [MSCI ACWI Food & Staples Retailing + Beverages + Food Products + Tobacco + Water Utilities T.R. Net, MSCI weighted]
Parasol	Allianz Global Investors Fund
Spółka Zarządzająca	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.
Menedżer lokat	RCM Capital Management LLC., San Francisco
Bank Depozytów	State Street Bank Luxembourg S.A.
Data emisji	1/4/2008
Menedżer funduszy	Bryan Agbajian (od 1/4/2008)
Waluta funduszy	EUR
Majątek funduszu	132,37 mln EUR
Majątek klasy akcji	91,01 mln EUR
Koniec roku finansowego	30/9/
Wyplata dywidendy w dniu 30/9/2009	0,00 EUR
Zezwolenie na dystrybucję	DE, FR, GR, GB, HK, LU, MC, NL, PL, PT, SG, SI, SK, ES, HU, AT
Narzut emisyjny w %	5,00
Wynagrodzenie za zarząd. w % za rok <sup>2</sup>	Aktualnie 1,75 (maks. 2,00)
Rzeczywista opłata administracyjną <sup>3</sup>	Aktualnie 0,30 (maks. 0,50)
TER/Stopa Wydatków Całkow. w % <sup>4</sup>	2,01

<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 przyszłej 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 płatnych 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 WKC.

<sup>4</sup> TER (Stopa Wydatków Całkowitych): koszty w sumie (z wyjątkiem kosztów transakcji), którymi obciążony jest fundusz w trakcie ostatniego roku finansowego.