

# Allianz RCM Global Agricultural Trends - AT - EUR

30.11.2011

Sklad za mednarodne delnice v povezavi z agrarnim sektorjem

## Naložbeni cilj

Sklad se na globalnem delniškem trgu osredotoča na podjetja, ki naj bi imela neposredno ali posredno korist od razvoja, zlasti na naslednjih področjih: zagotovitev kmetijskih virov proizvodnje, kot sta zemlja in voda; proizvodnja, skladiščenje in transport kmetijskih surovin; predelava, transport in prodaja živil in pijač, kot tudi neživilskih izdelkov (med drugim izdelki in lesa in papirja). Naložbeni cilj je dolgoročna rast kapitala.



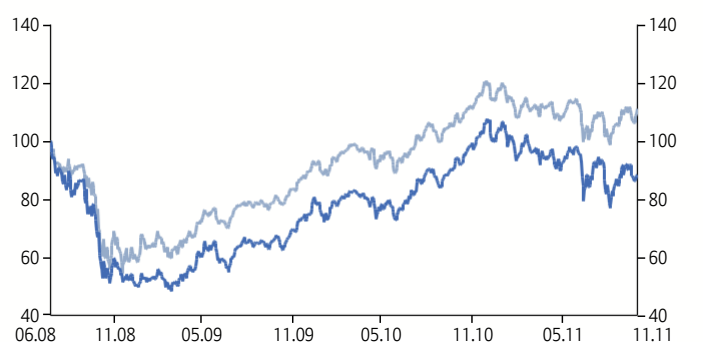
## Upravitelj sklada

Bryan Agbabian

(od 1.4.2008)

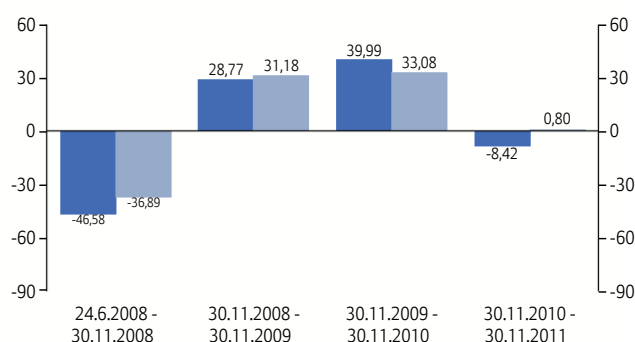
## Donosnost

od začetka poslovanja<sup>1</sup>



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

Letna donosnost v %<sup>1</sup>



■ Sklad ■ Primerjalni indeks

Zgodovina donosnosti v %<sup>1</sup>

	1L	3L	3L p.a.	Od. zač. posl.	Od. zač. posl. p.a.	2008	2009	2010
<b>Sklad</b>	-8,42	65,09	18,19	-11,81	-3,59	-49,12	47,01	37,30
<b>Primerjalni</b>	0,80	75,98	20,73	11,06	3,10	-39,29	47,26	29,28

Morningstar Peer Group Rang

YTD			1 leto			3 leta		
Rang	Število skladov	Kvartil	Rang	Število skladov	Kvartil	Rang	Število skladov	Kvartil
35	107	2	6	108	1	33	68	2

## Podatki o skladu

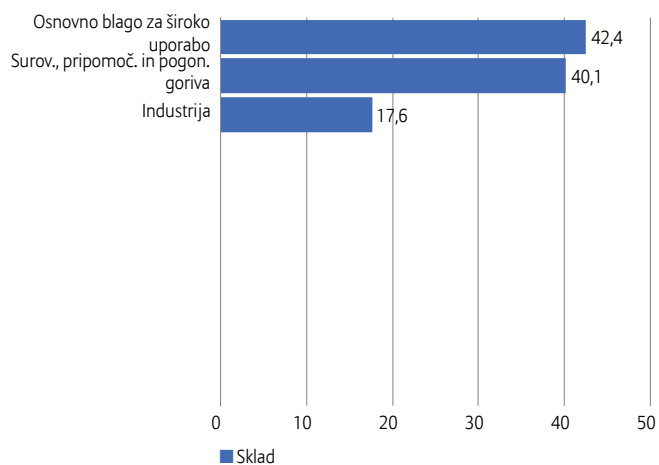
ISIN/WKN	LU0342688941 / AOQ OXS
Primerjalni indeks	2/3 DAXglobal Agribusiness Index T.R. + 1/3 [MSCI ACWI Food & Staples Retailing + Beverages + Food Products + Tobacco + Water Utilities T.R. Net, MSCI weighted]
Družba za upravljanje	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.
Upravitelj premoženja	RCM Capital Management LLC., San Francisco
Depotna banka	State Street Bank Luxembourg S.A.
Datum začetka poslovanja	24.6.2008
Premoženje sklada	250,18 mio. EUR
Premoženje razreda delnic	11,90 mio. EUR
Konec poslovnega leta	30.9.
Akumulacija dobička do 30.9.2011	0,00 EUR
Dovoljenje za distribucijo v	AT, FR, DE, GR, HK, HU, IT, LU, MC, NL, PL, PT, SG, SK, SI, ES, CH, GB

## Indikatorji tveganje/donos

	3 leta
Alfa (%)	-2,54
Beta	1,25
Korelacijski faktor	0,96
Informacijski koeficient	-0,39
Koeficient Sharpe	0,93
Treynorjev koeficient	13,78
Napaka sledenja (%)	6,45
Volatilnost (%)	18,67
Delež aktivnega upravljanja (%)	68,25

## Struktura sklada

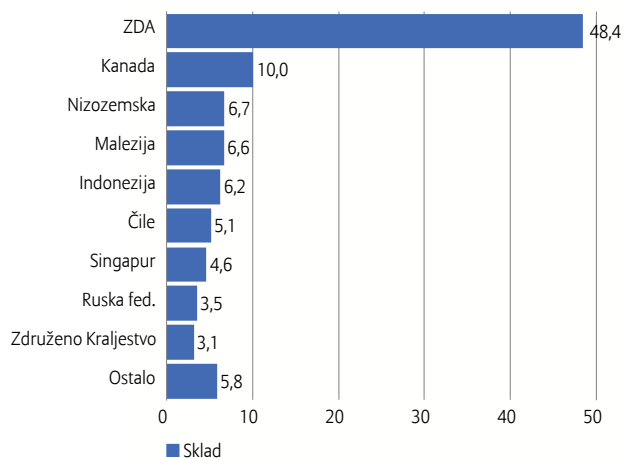
glede na panoge v %



8 največjih naložb v %

CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	8,82
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	8,10
MOSAIC CO/THE	6,67
CNH GLOBAL N.V.	6,24
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	5,08
SMITHFIELD FOODS INC	4,76
TYSON FOODS INC-CL A	4,69
CORN PRODUCTS INTL INC	4,48
<b>Vsota</b>	<b>48,84</b>

glede na države v %



## Strukturo pristojbine

Vstopna provizija v % <sup>2</sup>	5,00
Upravljaljska provizija v % letno <sup>2</sup>	trenutno 1,75 (maks. 2,00)
Administrativna provizija v % letno <sup>3</sup>	trenutno 0,30 (maks. 0,50)
TER v % <sup>4</sup>	2,10

## Dodatne informacije o skladu

Morningstar Peer Group	Sector Equity Agriculture
Vrstica z novicami podjetja Bloomberg	ALAGEAT LX
Vrstica z novicami podjetja Reuters	ALLIANZGI01

## Priložnosti in tveganja

- + Delnice izkazujejo dolgoročno nadpovprečen potencialni donos. Vendar lahko njihovi tečaji precej nihajo, pride pa lahko tudi do padca tečaja.
- + Sklad omogoča ciljno udeležbo pri potencialni rasti delnic v agrarnem sektorju in z njim povezanimi gospodarskimi panogami. Vendar je s tem povezano tudi tveganje slabšega razvoja sklada v primerjavi z širšim delniškim trgom.
- + Če so naložbe v tujih valutah, se lahko vrednost delnice v evrih zaradi sprememb menjalnega tečaja poveča ali zmanjša.
- + Volatilnost (nihanje vrednosti) vrednosti delnice sklada se lahko zelo poveča.

<sup>1</sup> Osnova za izračun: vrednost delnice (brez vstopne provizije); razdelitve dobička ponovno vložene. Izračun po metodi BVI (**Bundesverband Investment und Asset Management e.V.**).

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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).

<sup>4</sup> 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](http://www.allianzglobalinvestorst.eu) in [www.raiffeisen.si](http://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