

# Allianz RCM Global Agricultural Trends - AT - EUR

Fonds für internationale Aktien mit Bezug zum Agrarsektor



## Anlageziel

Der Fonds konzentriert sich am globalen Aktienmarkt auf Unternehmen, die direkt oder indirekt von Entwicklungen insbesondere folgender Bereiche profitieren sollten: Bereitstellung landwirtschaftlicher Produktionsressourcen wie Land und Wasser; Produktion, Lagerung und Transport von Agrarrohstoffen; Verarbeitung, Transport und Vertrieb von Nahrungsmitteln und Getränken sowie Non-Food-Erzeugnissen (u.a. Holz- und Papierprodukte). Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erzielen.

## Chancen

- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- Gezielte Ausrichtung auf Unternehmen mit Bezug zum Agrarsektor
- Besonders breite Streuung durch globale Ausrichtung

## Risiken

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich
- Relativ schwache Entwicklung des Anlagethemas möglich
- Währungsverluste bei globalen Anlagen möglich
- Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein.

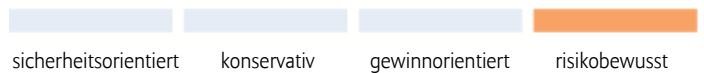
## Portfolio-Highlights

Im Juni gaben die weltweiten Aktienmärkte weiter nach. Bedenken über die Staatsverschuldung in Europa, eine mögliche Abschwächung der chinesischen Konjunktur sowie mäßige Wirtschaftsdaten aus den USA belasteten die Stimmung. Im Bereich Agraraktien entwickelten sich tendenziell defensive Bereiche wie Wasserversorger und Tabak überdurchschnittlich. Schwach schnitten hingegen konjunkturreaktive Bereiche wie Düngerhersteller und Farmausrüster ab. In diesem Umfeld erzielte der Fonds ein marktgerechtes Ergebnis. Als vorteilhaft erwiesen sich die Engagements in Zucker- und Palmölproduzenten. Auf Einzeltitelebene zählten Cosan S/A Industria e Comercio sowie die Palmölproduzenten Golden Agri-Resources, London Sumatra Indonesia und Wilmar International zu den besten Positionen. Nachteilig waren vor allem die Engagements in den Düngerherstellern Potash Corp of Saskatchewan, Intrepid Potash und CF Industries Holdings.

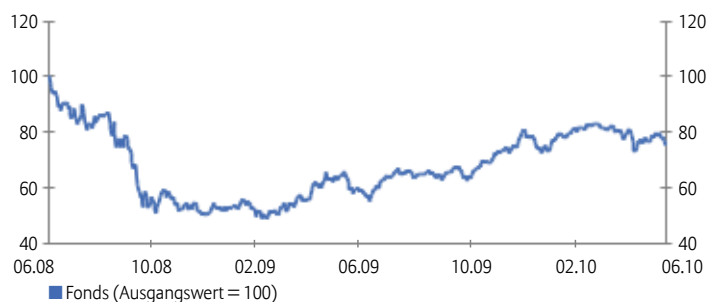
## Ausblick

Gegen Monatsende waren etwa 70-75 % des Fondsvermögens im Upstream-Segment investiert. Dies war ein geringerer Wert als im Vorjahr, da wir eine Korrektur des Aktienmarktes für möglich hielten. Zuletzt erschienen die Märkte jedoch überverkauft, sodass wir optimistischer für Aktien insgesamt gestimmt sind und das Upstream-Segment noch stärker akzentuieren möchten. Längerfristig sollte eine stabile Weltkonjunktur positiv für die Nachfrage nach Getreide und Fleisch sein. Die El Nino-Wetterlage dürfte zudem zu höheren Preisen für Getreide und Palmöl führen. In den kommenden Jahren dürften die Landwirte generell mittels Dünger- und Maschineneinsatz ein höheres Ernteaufkommen anstreben.

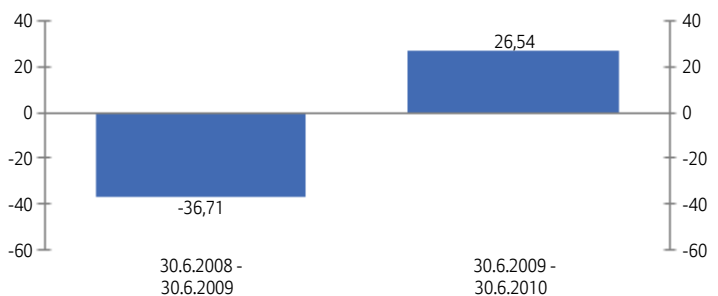
## Risikoklasse



## Wertentwicklung seit Auflage <sup>1</sup>



## Jährliche Wertentwicklung in % <sup>1</sup>



## Wertentwicklungshistorie in % <sup>1</sup>

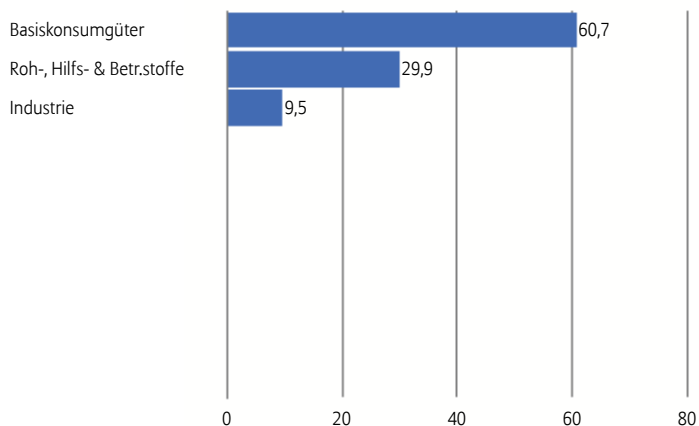
	1J	S. Aufl.
Fonds	26,54	-24,63
pro Jahr		S. Aufl.
Fonds		-13,09

# Allianz RCM Global Agricultural Trends - AT - EUR

Fonds für internationale Aktien mit Bezug zum Agrarsektor



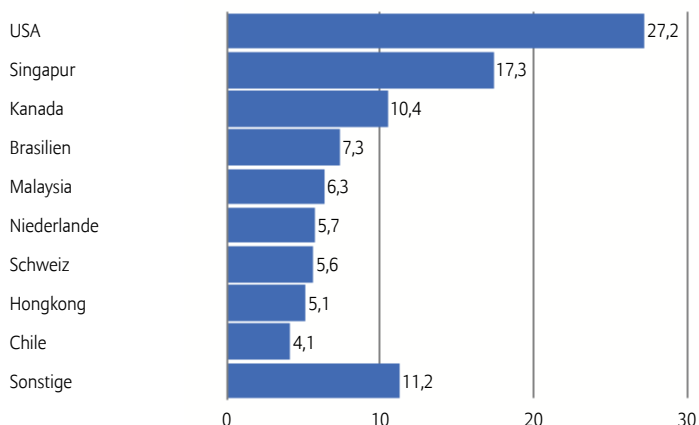
## Fondsstruktur nach Branchen in %



## Fondsfakten

ISIN / WKN	LU0342688941 / AOQ 0XS
Umbrella	Allianz Global Investors Fund
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.
Anlagemanager	RCM Capital Management LLC., San Francisco
Depotbank	State Street Bank Luxembourg S.A.
Auflegungsdatum	24.6.2008
Fondsmanager	Bryan Agbaban (seit 24.6.2008)
Fondswährung	EUR
Fondsvermögen	126,50 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	3,14 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	30.9.
Thesaurierung zum 30.9.2009	0,007 EUR
Ausgabeaufschlag in % <sup>2</sup>	5,00
Verwaltungsvergütung in % p.a. <sup>2</sup>	zzt. 1,75 (max. 2,00)
Administrationsgebühr in % p.a. <sup>3</sup>	zzt. 0,30 (max. 0,50)
TER in % <sup>4</sup>	2,00

## Fondsstruktur nach Ländern in %



## Die 10 größten Titel in %

WILMAR INTERNATIONAL LTD	8,67
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	8,61
DEERE & CO	4,58
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	4,09
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	3,85
CNH GLOBAL N.V.	3,74
TYSON FOODS INC-CL A	3,49
SMITHFIELD FOODS INC	3,14
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	3,09
MOSAIC CO/THE	3,08
<b>Summe</b>	<b>46,34</b>

<sup>1</sup> Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.**

<sup>2</sup> Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100 % vom Vertriebspartner vereinnahmt werden; die genaue Höhe des Betrages wird durch den Vertriebspartner im Rahmen der Anlageberatung auf Rückfrage mitgeteilt. Dies gilt auch für die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision aus der Verwaltungsvergütung von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner.

<sup>3</sup> Die Administrationsgebühr pauschaliert bestimmte Fondskosten, die dem Fondsvermögen bislang separat belastet wurden und die in der TER enthalten sind.

<sup>4</sup> TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Bei diesem Factsheet handelt es sich um eine Werbung gemäß § 31 Abs. 2 WphG. Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

Die hierin enthaltenen Einschätzungen und Prognosen beruhen auf sorgfältigen Recherchen, jedoch kann Allianz Global Investors für die objektive Richtigkeit naturgemäß nicht haften. Verkaufsprospekte und Rechenschaftsberichte als alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Anteilen an Investmentvermögen sind bei Allianz Global Investors und den Vertriebsgesellschaften kostenlos erhältlich. Die täglichen Fondspreise finden Sie in überregionalen Zeitungen, unter [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de), auf der Reutersseite ALLIANZGI01 und unter dem Bloomberg-Ticker ALAGEAT LX.