

# Allianz RCM Global Agricultural Trends - A - 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 und Risiken

- Aktien bieten auf lange Sicht überdurchschnittliches Renditepotenzial. Ihre Kurse können jedoch relativ stark schwanken und es kann auch zu Kursverlusten kommen.
- Der Fonds ermöglicht die gezielte Beteiligung an Aktienchancen im Agrarsektor und damit in Verbindung stehenden Wirtschaftszweigen. Damit ist jedoch auch das Risiko verbunden, dass sich der Fonds schwächer entwickelt als der breite Aktienmarkt.
- Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Anteilwert in Euro durch Wechselkursänderungen begünstigt, aber auch belastet werden.
- Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein.

## Portfolio-Highlights

Im Oktober mussten die internationalen Aktienmärkte außerordentlich hohe Verluste hinnehmen. Die schwer zu überschauenden Konsequenzen der Finanzkrise für die Weltwirtschaft hatten zu extremer Verunsicherung an den weltweiten Kapitalmärkten geführt. Agrartitel, insbesondere aus dem Downstream-Segment, schnitten im Vergleich der letzten drei Monate besser ab. Jedoch machte sich bei Agrar-Titeln des Upstream-Segmentes der internationale Abbau kreditfinanzierter Positionen (de-leveraging) nachteilig bemerkbar. In diesem Umfeld entwickelte sich der Fonds im Einklang mit dem Marktdurchschnitt. Auf Sektorebene wirkten sich die Übergewichtung in Dienstleistungen, Nahrungsmitteln und Medikamenten, sowie die Untergewichtung von Energietiteln, Investitionsgütern und Finanzdienstleistungen positiv aus. Hingegen enttäuschten die Bereiche Baustoffe, Genussmittel und Einzelhandel. Auf Einzeltitelebene profitierte der Fonds von Seven & I und Lawson. Unterdessen wirkten sich Engagements in Mosaic sowie Cf nachteilig aus.

## Ausblick

Niedrigere Getreidepreise sollten diejenigen Gesellschaften begünstigen, die bislang unter Druck auf die Gewinnmargen litten. Dieser Trend sollte so lange anhalten, bis sich eine Stabilisierung der Getreidepreise und eine Erhöhung der Bereitschaft der Landwirte zur Erhöhung der Produktivität abzeichnet. Wir verfolgen die Schwankungsbreite der Aktien in der gesamten landwirtschaftlichen Produktionskette, um bei Änderungen neue Titel in den Fonds aufzunehmen.

## Risikoklasse



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

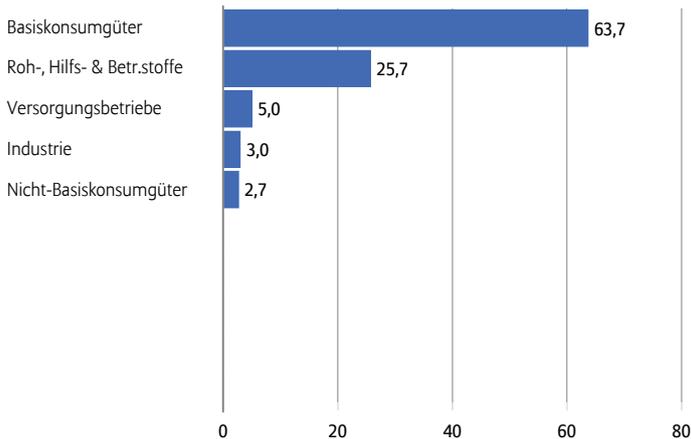
|       | 3M     | 6M     | S. Aufl. |
|-------|--------|--------|----------|
| Fonds | -36,13 | -35,03 | -29,01   |

# Allianz RCM Global Agricultural Trends - A - EUR

Fonds für internationale Aktien mit Bezug zum Agrarsektor



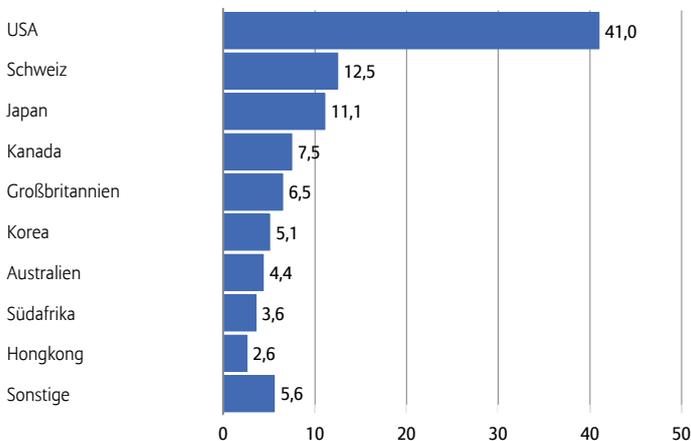
## Fondsstruktur nach Branchen in %



## Fonds fakten

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| ISIN / WKN                     | LU0342688198 / A0N CGS                     |
| 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                | 1.4.2008                                   |
| Fondsmanager                   | Bryan Agbajian (seit 1.4.2008)             |
| Fondswährung                   | EUR  |
| Fondsvermögen                  | 137,78 Mio. EUR                            |
| Vermögen der Anteilklasse      | 97,46 Mio. EUR                             |
| Geschäftsjahresende            | 30.9.                                      |
| Ausgabeaufschlag in %          | 5,00                                       |
| Verwaltungsvergütung in % p.a. | zzt. 1,75 (max. 2,00)                      |

## Fondsstruktur nach Ländern in %



## Die 10 größten Titel in %

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| MONSANTO CO                  | 8,73         |
| SYNGENTA AG-ADR              | 8,58         |
| POTASH CORP OF SASKATCHEWAN  | 5,78         |
| NESTLE SA-REGISTERED         | 3,94         |
| PEPSICO INC                  | 3,64         |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 3,27         |
| DIAGEO PLC                   | 3,24         |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL  | 2,77         |
| MCDONALD'S CORP              | 2,68         |
| GENERAL MILLS INC            | 2,63         |
| <b>Summe</b>                 | <b>45,26</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.** Dies gilt insbesondere, wenn sich die Performanceangabe auf einen sehr kurzen Zeitraum bezieht - z. B. weniger als 12 Monate - und ihr daher wenig Aussagekraft zukommt. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.**

Bei diesem Factsheet handelt es sich um eine Information gem. § 31 Abs. 2 WpHG.

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 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 ALAGDEA LX.