Allianz Global Agricultural Trends - AT - USD

Fundusz akcji spółek międzynarodowych działających w sektorze rolniczym

Allianz Global Investors

Cel lokaty

Fundusz koncentruje się na inwestycjach na światowym rynku akcji w przedsiębiorstwa, które czerpią zyski bezpośrednio lub pośrednio z przedsięwzięć w następujących sferach działalności: produkcja, przechowywanie oraz transport towarów rolnych; przetwarzanie, transport i sprzedaż żywności oraz napojów. Celem lokowania jest wypracowanie wzrostu kapitału w perspektywie długoterminowej.

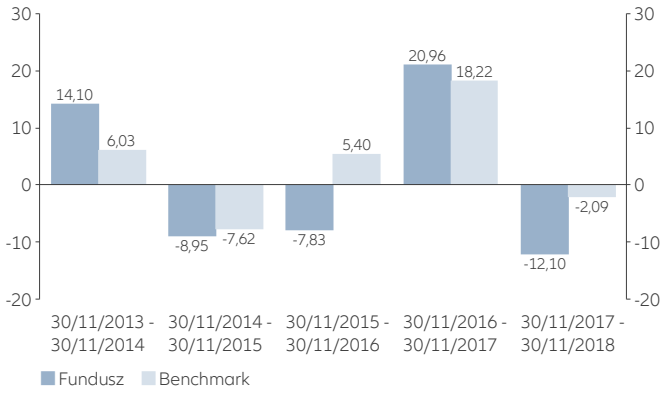
Menedżer funduszy

Bryan Agbabian
(od 1/4/2008)

Rozwój wartości

powyżej pięciu lat [1]

Roczna opłacalność w % [1]



Przebieg rozwoju wartości w % [1]

	1r	3l	3l p.a.	5l	5l p.a.	Od początku	Od początku p.a.	2013	2014	2015	2016	2017
Fundusz	-12,10	-2,00	-0,67	1,81	0,36	12,60	1,12	6,69	9,44	-8,31	-4,40	19,32
Benchmark	-2,09	22,01	6,86	19,51	3,63	53,20	4,08	10,01	2,83	-6,82	9,45	17,51

Fakty dotyczące funduszu

ISIN / WKN	LU0342689089 / A0N FZD
Benchmark	2/3 DAXglobal Agribusiness Index Total Return + 1/3 [MSCI ACWI Food & Staples Retailing + Beverages + Food Products + Tobacco + Water Utilities Total Return Net, MSCI weighted]
Spółka Zarządzająca	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt
Zarządzający inwestycjami	Allianz Global Investors U.S. LLC., San Francisco
Bank Depozytów	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
Data emisji	1/4/2008
Majątek funduszu	125,88 mln EUR
Majątek klasy akcji	16,57 mln USD
Koniec roku finansowego	30/9/
Tezauryzacja (wycofanie z obiegu) na dzień 31/12/2017	0,016 USD
Zezwolenie na dystrybucję	MC, FR, HU, DE, SK, GR, HK, IE, LU, NL, PL, SG, ES, CH, GB, AT

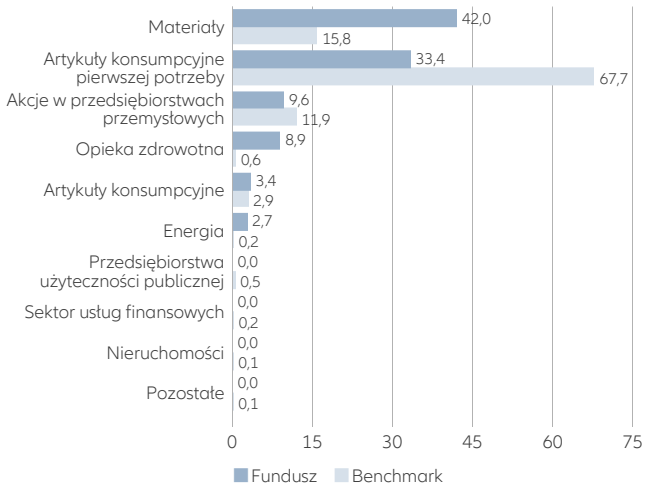
Stopy ryzyka/zwrotu

	3 lat	5 lat
Alfa (%)	-7,53	-3,27
Beta	1,07	0,92
Współczynnik korelacji	0,74	0,78
Stopa informacji	-1,09	-0,47
Wskaźnik Sharpe´a [2]	-0,03	0,05
Wskaźnik Treynor'a	-0,29	0,60
Tracking error (%)	6,92	7,00
Volatility (%) [3]	10,23	11,11

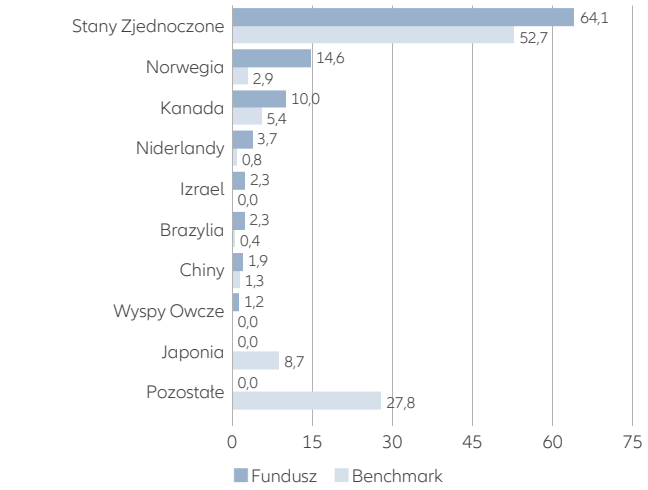
Udział aktywnego zarządzania (%) [4]	70,13
Zysk z tytułu dywidendy (%) [5]	1,84

Struktura funduszy [6]

według branż w %



według krajów w %



7 najważnieszych holdingów w %

MOSAIC CO/THE	9,06
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	8,02
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	7,87
DEERE & CO	7,79
NUTRIEN LTD	6,28
ZOETIS INC	5,19
CALAVO GROWERS INC	5,02
W sumie	49,23

Struktura opłat

Narzut emisyjny w % [7]	5,00
Opłata łączna w % rocznie [7]	2,05
TER/Stopa Wydatków Całkow. w % [8]	2,09

Dodatkowe informacje o funduszu

Kod Bloomberg	ALAGDAT LX
Kod Reuters	ALLIANZGI01

Szansy

+ Wysoki potencjał zyskowności akcji w perspektywie długoterminowej
+ Ukierunkowane zaangażowanie w akcje przedsiębiorstw działającym w sektorze rolniczym
+ Szerokie rozbicie na wiele pojedynczych pozycji
+ Możliwe dodatkowe przychody dzięki analizie pojedynczych walorów i aktywnemu zarządzaniu
+ Możliwe zyski wynikające z kursu wymiany waluty inwestycji

Ryzyka

– Duże wahania cen akcji, możliwe straty kursowe. Potencjalnie duża zmienność (spadki) wartości udziałów w funduszu.
– Możliwe stosunkowo słabe wyniki przedmiotu lokowania
– Ograniczony udział potencjału poszczególnych walorów
– Brak gwarancji sukcesu w zakresie analizy poszczególnych walorów i aktywnego zarządzania
– Możliwe straty wynikające z kursu wymiany waluty inwestycji

1) Kalkulowane na bazie wartości aktywów netto, bez opłaty wstępnej, wypłata dywidendy reinwestowana. Obliczenia zgodnie z metodą definiowaną przez BVI, Niemieckie Zrzeszenie Firm Funduszowych. 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.
2) Sharpe Ratio podaje jak wygląda relacja pomiędzy zyskiem uzyskanym przez fundusz a ryzykiem lokaty. Przy czym porównuje się przyrost zysku funduszu z bezpieczną rynkową stopą oprocentowania do volatility (zmienności stopy zwrotu). Wartości negatywne nie są wymierne.
3) Volatility (zmienność stopy zwrotu) jest miarą rozmiaru wahań rozwoju wartości funduszu w trakcie określonego okresu.
4) Miara udziału aktywów funduszu inwestowanych w sposób różny od przyjętego benchmarku.
5) Zysk z tytułu dywidendy odpowiada wyrażonej w procentach wartości oczekiwanej dywidendy podzielonej przez aktualny kurs akcji. (eDyw/Kurs akcji) przy czym: eDyw = Kwota z ostatniej wypłaty dywidendy i ilość oczekiwanych wypłat dywidendy rocznie (np. oczekiwana dywidenda za akcje z kwartalną wypłatą dywidendy odpowiada dywidendzie za ostatni kwartał razy cztery). Zysk z tytułu dywidendy zależy zarówno od wysokości dywidendy, jak również od aktualnego kursu akcji, przy czym obie istotne wielkości mogą wciąż być narażone na ryzyko zmiany wartości. Zysk z tytułu dywidendy jest wskaźnikiem ustalanym na dany moment, bazującym na aktualnej wysokości dywidendy i aktualnym kursie akcji; **nie jest on więc właściwy jako wskaźnik dla przyszłych wyników funduszu akcyjnego.**
6) Niniejszy dokument ma wyłącznie charakter orientacyjny i nie stanowi wyznacznika przyszłej alokacji.
7) Jeśli przy zakupie udziałów w funduszu naliczany jest narzut emisyjny, może on zostać pobrany przez dystrybutora aż do wysokości 100 %. O dokładnej wysokości tej kwoty poinformuje dystrybutor w ramach doradztwa inwestycyjnego. Dotyczy to również wypłaty bieżącej prowizji od opłaty łącznej przez spółkę zarządzającą na rzecz dystrybutora. Opłata łączna obejmuje koszty określane dotąd jako opłata za zarządzanie, administrację i sprzedaż
8) TER (Stopa Wydatków Całkowitych): koszty w sumie (z wyjątkiem kosztów transakcji), którymi obciążony jest fundusz w trakcie ostatniego roku finansowego.

Disclaimer
Inwestycje wiążą się z ryzykiem. Wartość inwestycji i dochód z niej mogą zarówno spadać, jak i rosnąć, a inwestorzy mogą nie odzyskać całości zainwestowanych kwot. Allianz Global Agricultural Trends jest subfunduszem Allianz Global Investors Fund SICAV, otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale zakładowym założonego zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego. Wartość jednostek/tytułów uczestnictwa należących do klas jednostek/tytułów uczestnictwa Subfunduszu denominowanych w walucie bazowej może podlegać zwiększonej zmienności. Zmienność pozostałych klas jednostek/tytułów uczestnictwa może być różna i potencjalnie wyższa. Historyczne stopy zwrotu nie stanowią wiarygodnego wyznacznika przyszłych wyników. Jeśli waluta, w której przedstawione są historyczne stopy zwrotu, różni się od waluty kraju inwestora, powinien on mieć świadomość, że w związku z wahaniami kursu walutowego stopa zwrotu może okazać się wyższa lub niższa po przeliczeniu na walutę lokalną inwestora. Niniejszy dokument ma jedynie charakter informacyjny i nie powinien być traktowany jako zachęta ani zaproszenie do składania ofert, do zawarcia umowy ani do zakupu lub sprzedaży papierów wartościowych. Produkty lub papiery wartościowe omówione w niniejszym dokumencie mogą nie być dostępne w sprzedaży we wszystkich jurysdykcjach lub dla niektórych kategorii inwestorów. Dokument jest przeznaczony do dystrybucji wyłącznie w zakresie dozwolonym właściwymi przepisami prawa, a w szczególności nie jest przeznaczony dla rezydentów i/lub obywateli Stanów Zjednoczonych. Zawarte w niniejszym dokumencie omówienie możliwości inwestycyjnych nie uwzględnia konkretnych celów inwestycyjnych, sytuacji finansowej, wiedzy, doświadczenia ani szczególnych potrzeb danego inwestora, a ponadto w zakresie takich możliwości inwestycyjnych nie wydaje się żadnych gwarancji co do ich faktycznej realizacji. Poglądy i opinie wyrażone w niniejszym dokumencie, które mogą ulegać zmianie bez uprzedniego zawiadomienia, są poglądami i opiniami emitentów aktualnymi na dzień publikacji. Użyte dane pochodzą z różnych źródeł, przy czym zakłada się, że są one poprawne i rzetelne, choć nie podlegały niezależnej weryfikacji; nie gwarantuje się ich dokładności ani kompletności oraz nie przyjmuje się odpowiedzialności za żadne bezpośrednie ani wynikowe straty powstałe w związku z ich wykorzystaniem, chyba że spowodowane zostaną rażącym zaniedbaniem lub świadomą niewłaściwą realizacją obowiązków. Warunki bazowej oferty lub umowy, która mogła zostać lub zostanie złożona bądź zawarta, mają moc nadrzędną i obowiązującą. Proszę skontaktować z się ze spółką zarządzającą Allianz Global Investors GmbH w kraju siedziby funduszu, tzn. w Luksemburg lub z emitentem pod adresem wskazanym poniżej lub za pośrednictwem strony internetowej www.allianzgi-regulatory.eu w celu uzyskania bezpłatnego egzemplarza prospektu informacyjnego, dokumentów założycielskich, informacji o dziennych cenach funduszy, kluczowych informacji dla inwestorów oraz ostatniego raportu rocznego i półrocznego. Przed podjęciem decyzji o inwestycji proszę dokładnie zapoznać się z tymi dokumentami, ponieważ wyłącznie one mają wiążący charakter. Niniejszy dokument jest dokumentem o charakterze marketingowym wydanym przez Niniejszy dokument ma charakter komunikatu marketingowego wydanego przez Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, spółkę inwestycyjną z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Niemczech pod adresem Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt nad Menem, wpisaną do rejestru prowadzonego przez sąd we Frankfurcie nad Menem pod numerem HRB 9340, posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności wydane przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de). Niniejszy komunikat nie spełnia wszystkich wymogów prawnych dotyczących gwarancji bezstronności porad inwestycyjnych i porad dotyczących strategii inwestycyjnych i zakaz handlu przed opublikowaniem takich porad nie ma zastosowania do niniejszego komunikatu. Powielanie, publikowanie lub przekazywanie w jakiejkolwiek formie treści niniejszego dokumentu jest zabronione.