

Allianz Global Agricultural Trends - AT - EUR

Fond medzinárodných akcií so zreteľom na odvetvie poľnohospodárstva

Allianz 
Global Investors

Investičný cieľ

Fond sa zameriava na globálnom akciovom trhu na podniky, ktoré by mali priamo alebo nepriamo profitovať najmä z rozvoja týchto oblastí: výroba, skladovanie a preprava poľnohospodárskych surovín; spracovanie a predaj potravín a nápojov. Investičným cieľom je v dlhodobom časovom horizonte dosiahnuť kapitálový rast.



Manažér fondu

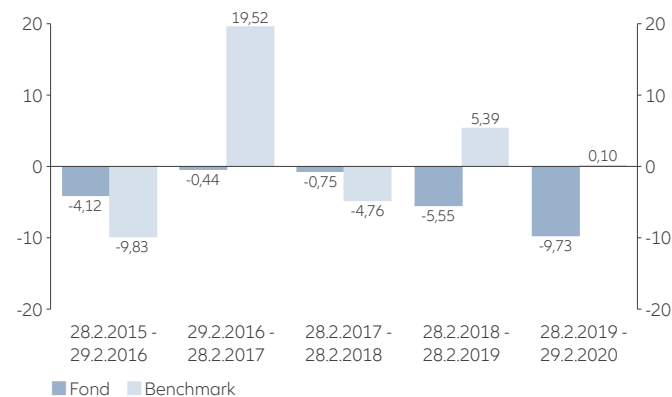
Bryan Agbabian
(od 1.4.2008)

Vývoj kurzu

za 5 rokov ¹



Ročný vývoj kurzu v % ¹



História vývoja kurzu v % ¹

	YTD	1M	3M	6M	1R	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	Od zal.	Od zal. p.a.	2015	2016	2017	2018	2019
Fond	-13,67	-10,68	-13,10	-12,81	-9,73	-15,38	-5,41	-19,22	-4,18	8,46	0,70	1,74	-1,76	5,31	-18,58	15,34
Benchmark	-10,50	-7,68	-8,71	-5,76	0,10	0,49	0,16	8,29	1,61	92,02	5,74	3,80	12,72	3,22	-6,97	21,41

Údaje o fonde

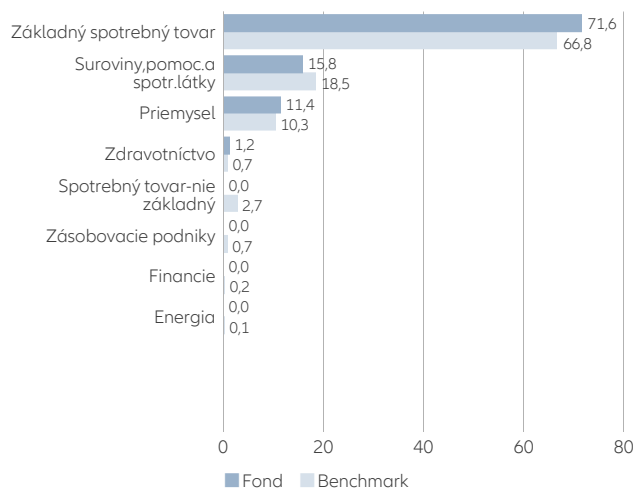
ISIN/Identifikačné číslo cenného papiera	LU0342688941 / A0Q OXS
Benchmark	66.67% DAX GLOBAL AGRIBUSINESS RETURN, 33.33% MSCI ACWI/BEVERAGES, ACWI/FOOD & STAPLES RETL, ACWI/FOOD PRODUCTS, ACWI/TOBACCO, ACWI/WATER UTILITIES TOTAL RETURN (NET) MARKET VALUE WEIGHTED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Správčovská spoločnosť	Allianz Global Investors GmbH
Investičný manažér	Allianz Global Investors U.S. LLC
Depozitná banka	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Dátum emisie	24.6.2008
Majetok fondu	67,09 mil. EUR
Majetok triedy akcií	2,86 mil. EUR
Koniec účtovného roka	30/9/
Akumulácia k 31.12.2017	0,178 EUR
Povolenie distribúcie v	AT, CH, DE, ES, FR, GB, GR, HK, HU, IE, IT, LU, MO, NL, PL, PT, SG, SK

Ukazovatele rizika/výnosu

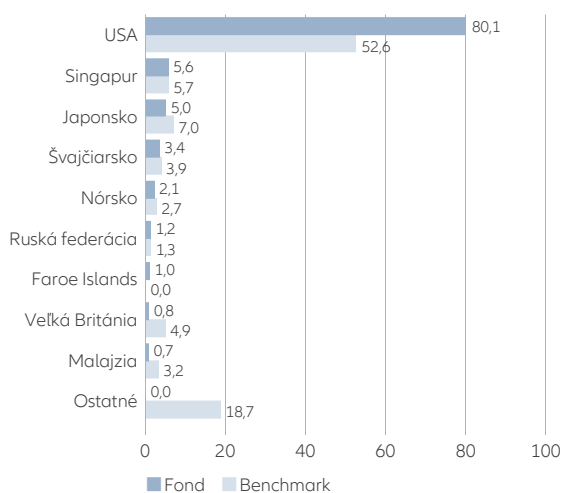
	3 roky	5 rokov
Alfa (v %)	-5,58	-5,78
Beta	1,19	1,14
Koeficient korelácie	0,91	0,88
Informačný pomer	-0,85	-0,80
Sharpeho pomer ²	-0,34	-0,26
Treynorov pomer	-4,27	-3,43
Tracking error (v %)	6,58	7,26
Volatilita (v %) ³	15,05	15,07
Podiel aktívneho riadenia (v %) ⁴		48,14
Dividendový výnos (v %) ⁵		2,40

Štruktúra fondu ⁶

podľa odvetví v %



podľa krajín/lokalít v %



Štruktúra poplatkov

Emisný príplatok v % ⁷	5,00
Súhrnný poplatok v % p. a. ⁷	2,05
TER v % ⁸	2,11

10 najväčších titulov v %

DEERE & CO	7,35
FMC CORP	5,72
LAMB WESTON HOLDINGS INC	5,61
WILMAR INTERNATIONAL LTD	5,59
TYSON FOODS INC-CL A	5,51
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,11
COSTCO WHOLESALE CORP	4,09
COCA-COLA CO/THE	4,03
KUBOTA CORP	3,93
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	3,68
Suma	49,62

Ďalšie informácie o fonde

Bloomberg Ticker	ALAGEAT LX
Reuters Ticker	ALLIANZGI01

Príležitosti

- + Z dlhodobého hľadiska vysoký potenciál výnosov z akcií
- + Cielená angažovanosť na podniky s ohľadom na poľnohospodársky sektor
- + Veľké rozptýlenie na mnoho jednotlivých titulov
- + Pravdepodobnosť doplnkových výnosov vďaka analýze hodnoty akcií a aktívnemu manažmentu
- + Pravdepodobnosť výnosov z výmenných kurzov voči mene investorov

Riziká

- Pravdepodobnosť vysokého kolísania akcií, kurzové straty. Volatilita (kolísanie hodnoty) hodnoty podielu vo fonde môže byť značne zvýšená.
- Pravdepodobnosť relatívne slabého vývoja témy o investíciách
- Obmedzený podiel na potenciáli jednotlivých titulov
- Bez záruky úspechu analýzy hodnoty akcií a aktívneho manažmentu
- Pravdepodobnosť menovej straty pri globálnych investíciách

- 1) Základ výpočtu: Hodnota akcie (bez zohľadnenia emisných príplatkov); dividendy reinvestované. Výpočet podľa metódy BVI. **Údaje doterajšieho vývoja neumožňujú prognózu o budúcom vývoji.** Toto platí najmä vtedy, ak sa údaje o výkonnosti vzťahujú na veľmi krátke časové obdobie - napr. menej ako 12 mesiacov - a preto im prináleží malá výpovedná hodnota. **Prípadajuce emisné príplatky znižujú objem vloženého kapitálu ako aj predstavený vývoj kurzov.**
- 2) Sharpeho pomer stanovuje, v akom pomere sa nachádza dosiahnutý výnos vo fonde k investičnému riziku. Pritom sa porovnáva výnos fondu navyše voči bezrizikovej trhovej sadzbe úrokov k volatilita. Negatívne hodnoty nemajú informačnú hodnotu.
- 3) Volatilita je meradlom rozsahu kolísania vývoja kurzov fondu počas určitého časového obdobia.
- 4) Miera podielu aktív fondu investovaná iným spôsobom ako benchmark.
- 5) Dividendový výnos zodpovedá pomeru očakávanej dividendy a aktuálnej ceny akcie, vyjadrenému v percentách. (eDiv/cena akcie) pričom: eDiv = produkt z posledného vyplatenia dividend a počtu očakávaných vyplatení dividend na rok (napr. očakávaná dividend za jednu akciu so štvrtročným vyplácaním dividend zodpovedá dividende za posledný kvartál vynásobenej štyrmi). Výnos z dividendy závisí od výšky dividendy, ako aj od aktuálneho kurzu akcie, pričom obe smerodajné veličiny môžu byť neustále vystavené zmenám. Dividendový výnos predstavuje iba momentálny stav na základe aktuálnej výšky dividendy a aktuálnej ceny akcie; **preto nie je vhodný ako indikátor budúceho vývoja akciových fondov.**
- 6) Služi to len pre informatívne účely a nie ako vývoj budúcich alokácií.
- 7) Pokiaľ pri nadobudnutí podielov na fonde vznikne prírážka na vydanie, môže túto na 100 % prevziať distribučný partner; presnú výšku sumy oznámi distribučný partner v rámci investičného poradenstva. Toto platí aj na prípadné vyplatenie obvyklej provízie z predaja zo súhrnného poplatku od správcovskej spoločnosti pre distribučného partnera. Súhrnný poplatok zahŕňa výdavky, ktoré sa predtým nazývali správcovský, administratívny a distribučný poplatok.
- 8) TER (Total Expense Ratio): celkové náklady (bez transakčných nákladov), ktoré boli v minulom účtovnom roku účtované na ťarchu majetku fondu.

Disclaimer

Investovanie zahŕňa riziká. Hodnota investície a príjem z nej môže klesať aj stúpať a investori nemusia dostať späť celkovú investovanú sumu. Allianz Global Agricultural Trends je podfond Allianz Global Investors Fund SICAV, čo je otvorená investičná spoločnosť s premenlivým akciovým kapitálom organizovaná podľa zákonov Luxemburska. Hodnota podielových listov/akcií, ktoré patria do Podielových listov/Tried akcií Podfondu, ktoré nie sú denominované v základnej mene, môže podliehať výrazne zvýšenej volatilita. Volatilita iných Podielových listov/Tried akcií môže byť odlišná. Predchádzajúca výnosnosť nie je spoľahlivým indikátorom budúcich výsledkov. Ak sa mena, v ktorej je uvádzaná predchádzajúca výnosnosť, líši od meny krajiny, v ktorej má investor bydlisko, potom by si mal byť investor vedomý toho, že ak sa uvedená výnosnosť prevedie do miestnej meny investora, môže byť v dôsledku kolísania výmenného kurzu vyššia alebo nižšia. Tento dokument slúži len na informačné účely a nesmie byť chápaný ako navádzanie alebo výzva na predloženie ponuky, uzavretie zmluvy alebo nákup alebo predaj akýchkoľvek cenných papierov. Produkty alebo cenné papiere uvedené v tomto dokumente nemusia byť k dispozícii na predaj vo všetkých jurisdikciách alebo pre určité kategórie investorov. Sú určené len na distribúciu tak, ako to povoľujú platné zákony a najmä nie sú k dispozícii pre obyvateľov a/alebo štátnych príslušníkov USA. Investičné príležitosti, ktoré sú tu popísané, neberú do úvahy špecifické investičné ciele, finančnú situáciu, znalosti, skúsenosti alebo osobitné potreby akéhokoľvek konkrétnej osoby, a nie sú zaručené. Stanoviská a názory vyjadrené v tomto dokumente, ktoré podliehajú zmenám bez predchádzajúceho upozornenia, sú stanoviskami a názormi emitentov v čase zverejnenia dokumentu. Použitie údajov sú odvodené z rôznych zdrojov a predpokladá

sa, že sú správne a spoľahlivé, ale neboli nezávisle overené. Ich presnosť alebo úplnosť nie je zaručená a nepreberáme žiadnu zodpovednosť za akékoľvek priame alebo následné škody vyplývajúce z ich použitia, pokiaľ nenastanú v dôsledku hrubej neobstaranosti alebo úmyselného zavinenia. Podmienky akejkoľvek podkladovej ponuky alebo zmluvy, ktorá mohla byť, prípadne bude uzavretá, majú prednosť. Pre bezplatnú kópiu prospektu, dokumenty o zriadení, denné hodnoty fondov, kľúčové informácie pre investorov a aktuálne výročné a polročné finančné správy sa obráťte na správcovskú spoločnosť Allianz Global Investors GmbH v krajine sídla fondu Luxembursko, alebo na emitenta na nižšie uvedenej adrese alebo na stránkach www.allianzgi-regulatory.eu. Tieto dokumenty, ktoré sú záväzné na výlučnej báze, si starostlivo prečítajte ešte pred investovaním. Tento dokument predstavuje marketingové oznámenie vydané spoločnosťou Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, ktorá je investičnou spoločnosťou s ručením obmedzeným so sídlom na adrese Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, zaregistrovanou v Nemecku na miestnom súde v meste Frankfurt/M pod číslom HRB 9340 s poverením Spolkového úradu pre dohľad nad finančnými službami (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) (www.bafin.de). Toto oznámenie nebolo pripravované v súlade so zákonnými požiadavkami, ktorých cieľom je zabezpečiť nestrannosť investičných (strategických) odporúčaní, a nepodlieha žiadnemu zákazu obchodovania pred vydaním týchto odporúčaní. Rozmnožovanie, zverejňovanie alebo prenos obsahu tohto dokumentu, a to bez ohľadu na jeho formu, nie je dovolené.