

Allianz Dynamic Commodities - A (H2-EUR) - EUR

Aktive Strategie zur Beteiligung an den Rohstoff- und Warenterminmärkten

Anlageziel

Der Fonds strebt eine Teilhabe an der Entwicklung internationaler Rohstoff- und Warenterminmärkte (Commodities) an. Hierzu engagiert er sich insbesondere über Derivate (Swaps) in der Dynamic Commodities Strategy. Diese Strategie investiert zum einen in breit diversifizierte Rohstoffindizes. Zum anderen engagiert sie sich über Zertifikate (Exchange-Traded Commodities) gezielt in einzelnen Rohstoffen. Die Gewichtung der einzelnen Rohstoffe wird regelmäßig anhand fundamentaler und technischer Indikatoren angepasst, um erwartete Markt- und Preistrends auszunutzen. Das Gesamtengagement in der Strategie soll zwischen 0 und 150 % des Fondsvermögens gesteuert werden. Die im Rahmen der Derivatekonstruktion freibleibende Liquidität wird in ein Portfolio aus kurzlaufenden verzinslichen Wertpapieren investiert.



Fondsmanager

Frederik Fischer
(seit 01.01.2016)

Wertentwicklung

Über 10 Jahre ¹



Jährliche Wertentwicklung in % ^{1 3}

	Fonds ohne Ausgabeaufschlag	Fonds mit Ausgabeaufschlag	Benchmark ²
30.06.2015 - 30.06.2016	-7,12	-11,54	-13,77
30.06.2016 - 30.06.2017	-15,90	-	-9,36
30.06.2017 - 30.06.2018	4,98	-	6,69
30.06.2018 - 30.06.2019	-7,97	-	-8,63
30.06.2019 - 30.06.2020	-20,02	-	-22,29
30.06.2020 - 30.06.2021	42,38	-	39,73
30.06.2021 - 30.06.2022	31,25	-	36,71
30.06.2022 - 30.06.2023	-28,42	-	-23,95
30.06.2023 - 30.06.2024	10,37	-	10,87
30.06.2024 - 30.06.2025	9,57	-	6,31

Wertentwicklungshistorie in % ¹

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	10J	10J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	12,70	5,09	0,67	12,70	9,57	-13,44	-4,70	61,76	10,10	-2,37	-0,24	-28,02	-2,86	-7,07	28,89	7,22	-14,30	4,36
Benchmark ²	9,43	4,02	-2,65	9,43	6,31	-10,36	-3,58	71,24	11,36	1,38	0,14	-24,69	-2,47	-12,80	29,09	15,08	-12,86	4,68

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

ISIN / WKN	LU0542493225 / A1C 5F5
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	ALLZCAE LX / ALLIANZGI01
Benchmark ²	BLOOMBERG Commodity Excl. Agriculture Excl. Livestock Capped Total Return (Shifted By 2 Days Forward) (hedged into EUR)
EU SFDR Category	Artikel 6
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Auflegungsdatum	03.03.2014
Fondsvermögen	466,22 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	7,45 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	30.9.
Ausschüttung am 16.12.2024	2,153 EUR
Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Vertriebszulassung in	CH, DE, DK, ES, FI, FR, IE, IT, LU, NO, PL, SE
Anzahl der Positionen	190

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Alpha (%)	-1,12	-1,26
Beta	1,06	0,98
Korrelationskoeffizient	0,96	0,96
Information Ratio	-0,26	-0,27
Sharpe Ratio ⁴	-0,48	0,50
Treynor Ratio	-7,22	8,74
Tracking Error (%)	4,28	4,61
Volatilität (%) ⁵	15,78	17,17

Portfoliostruktur: Rohstoffexposures ⁶

Die Angaben zur Positionierung beruhen auf Schätzungen der Portfolioverwaltung. Anleger können nicht direkt in einen Index investieren.

Rohstoffe	Gewichtung %
Industriemetalle	25,4
Energie	39,3
Edelmetalle	33,9
CO2-Emissionsrechte	1,4

Rohstoffe	Gewichtung %
Nickel	2,5
Zink	2,7
Kupfer	11,1
Aluminium	5,5
Blei	1,9
Zinn	1,8
Erdgas	16,8
Heizöl	4,0
Benzin bleifrei	3,0
Gasoil	4,4
Öl-WTI	5,2
Öl-Brent	5,9
Palladium	0,0
Platin	2,1
Silber	12,5
Gold	19,3
CO2-Em.rechte	1,4
Investitionsgrad	103

Gebührenübersicht

Ausgabeaufschlag in % ⁷	5,00
Pauschalvergütung in % p.a. ⁷	1,55
TER in % ⁸	1,61

Chancen

- + Breit gestreute Teilhabe am Kurspotenzial von Commodities
- + Aussicht auf Zusatzerträge durch aktive Gewichtung der einzelnen Rohstoffe
- + Swap-Einsatz ermöglicht gezielte Beteiligung an der Dynamic Commodities Strategy

Risiken

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Commodities, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein
- Keine Erfolgsgarantie für aktive Gewichtung einzelner Rohstoffe
- Swap-Vereinbarungen bergen das Risiko des Ausfalls von Kontrahenten

- 1) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.**
- 2) Benchmark-Historie: bis 27.01.2019 BLOOMBERG EX-AGRICULTURE EX-LIVESTOCK CAPPED HEDGED IN EUR INDEX TOTAL RETURN SHIFTED BY 1 BUSINESS DAY INTO THE FUTURE IN EUR, bis 16.12.2018 BLOOMBERG COMMODITY INDEX TOTAL RETURN HEDGED (INITIAL VALUE HEDGING) TO EUR (ROLLOVER ON EVERY LAST DAY OF A MONTH) SHIFTED BY 2 BUSINESS DAYS INTO THE FUTURE IN EUR, bis 14.05.2015 DJ UBS COMMODITY TR GROSS INDX SHIFTED BY 1 BUSINESS DAY INTO THE FUTURE HEDGED IN EUR
- 3) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von EUR 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe 5,00 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 47,62) im ersten Anlagejahr. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.
- 4) Die Sharpe Ratio gibt an, in welchem Verhältnis die vom Fonds erzielte Rendite zum Anlagerisiko steht. Dabei wird die Mehrrendite des Fonds gegenüber dem risikolosen Marktzinssatz zur Volatilität ins Verhältnis gesetzt. Negative Werte sind nicht aussagefähig.
- 5) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 6) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 7) 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 mitgeteilt. Dies gilt auch für die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision aus der Pauschalvergütung von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner. Die Pauschalvergütung umfasst die bisher als Verwaltungs-, Administrations- und Vertriebsgebühr bezeichneten Kosten.
- 8) TER allgemein: Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden. TER für Dachfonds: Die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Disclaimer

Investieren birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und Erträge daraus können sinken oder steigen. Investoren erhalten den investierten Betrag gegebenenfalls nicht in voller Höhe zurück. Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere können für Investoren verschiedene Risiken beinhalten, einschließlich – jedoch nicht ausschließlich – Kreditwürdigkeits-, Zins-, Liquiditätsrisiko und Risiko eingeschränkter Flexibilität. Veränderungen des wirtschaftlichen Umfelds und der Marktbedingungen können diese Risiken beeinflussen, was sich negativ auf den Wert der Investitionen auswirken kann. In Zeiten steigender Nominalzinsen werden die Werte der festverzinslichen Wertpapiere (auch Positionen in Bezug auf kurzfristige festverzinsliche Instrumente) im Allgemeinen voraussichtlich zurückgehen. Umgekehrt werden in Zeiten sinkender Zinsen die Werte der festverzinslichen Wertpapiere im Allgemeinen voraussichtlich steigen. Liquiditätsrisiken können möglicherweise dazu führen, dass Kontoauszahlungen oder –rückzahlungen nur mit Verzögerung oder gar nicht möglich sind. Allianz Dynamic Commodities ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund SICAV, einer nach luxemburgischem Recht gegründeten offenen Anlagegesellschaft mit variablem Kapital. Der Wert von Anteilen an Anteilsklassen des Teilfonds, die nicht auf die Basiswährung lauten, kann einer erheblich erhöhten Volatilität unterliegen. Die Volatilität anderer Anteilsklassen kann sich hiervon unterscheiden. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Wenn die Währung, in der die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in die lokale Währung des Anlegers umgerechnet wird. Dies ist nur zur Information bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder Veräußerung von Wertpapieren zu verstehen. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden. Die darin beschriebenen Anlagemöglichkeiten berücksichtigen nicht die Anlageziele, finanzielle Situation, Kenntnisse, Erfahrung oder besondere Bedürfnisse einer einzelnen Person und sind nicht garantiert. Die Verwaltungsgesellschaften können beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen haben, gemäß den geltenden Vorschriften für eine De-Notifizierung aufzuheben. Die dargestellten Einschätzungen und Meinungen sind die des Herausgebers und/oder verbundener Unternehmen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich – ohne Mitteilung darüber – ändern. Die verwendeten Daten stammen aus verschiedenen Quellen und wurden zum Veröffentlichungszeitpunkt als korrekt und verlässlich bewertet. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte das Basisinformationsblatt in deutscher Sprache sind kostenlos beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse regulatory.allianzgi.com erhältlich. Sie können hierzu auch die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Luxemburg (Domizilland des Fonds) kontaktieren. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung herausgegeben von Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.de, eine Kapitalverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet in Deutschland; Sitz: Bockenheimer Landstr. 42-44, 60323 Frankfurt/M., Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt/M., HRB 9340; zugelassen von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de). Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> verfügbar. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet; es sei denn dies wurde durch Allianz Global Investors GmbH explizit gestattet.