

IndexManagement Substanz - A - EUR

Dachfonds mit defensivem Profil

Morningstar Rating™¹



Ratings per 31.05.2025

Anlageziel

Der Fonds investiert weltweit in verschiedene Anlageklassen wie Aktien, Anleihen und den Geldmarkt. Dabei werden hauptsächlich passiv gemanagte Zielfonds („ETFs“, „Indexfonds“) eingesetzt, die die Entwicklung des jeweiligen Marktsegments abbilden sollen. Die Gewichtung der einzelnen Anlageklassen kann zwischenzeitlich schwanken. Anlageziel ist es, langfristig einen Mehrertrag bezogen auf ein Portfolio aus 20% globalen Aktien und 80% globalen Anleihen zu erwirtschaften.

Fondsmanager

Team Approach
(seit 19.12.2017)

Wertentwicklung

seit Auflage²



Jährliche Wertentwicklung in %^{2 1 3}

	Fonds ohne Ausgabeaufschlag	Fonds mit Ausgabeaufschlag	Benchmark
19.12.2017 - 30.06.2018	-2,62	-5,46	-
30.06.2018 - 30.06.2019	3,43	-	-
30.06.2019 - 30.06.2020	2,34	-	-
30.06.2020 - 30.06.2021	7,03	-	5,94
30.06.2021 - 30.06.2022	-12,61	-	-11,23
30.06.2022 - 30.06.2023	-1,05	-	0,42
30.06.2023 - 30.06.2024	4,67	-	5,73
30.06.2024 - 30.06.2025	3,55	-	5,24

Wertentwicklungshistorie in %²

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	1,40	0,44	1,25	1,40	3,55	7,24	2,36	0,31	0,06	3,41	0,45	3,73	3,27	-16,10	5,61	3,15
Benchmark	2,16	0,57	1,60	2,16	5,24	11,74	3,77	5,09	1,00	-	-	5,52	2,82	-15,14	7,86	4,54

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

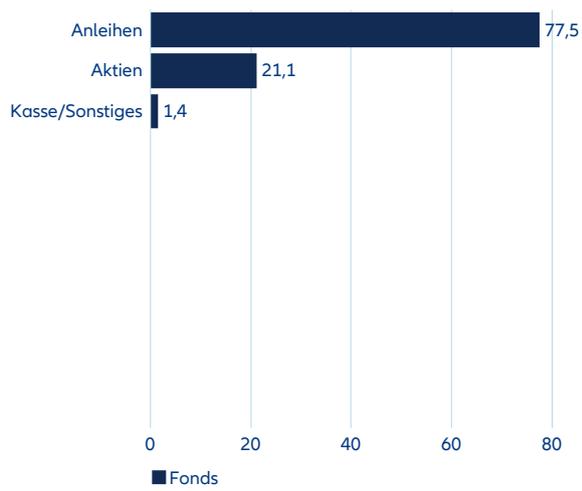
ISIN / WKN	LU1720045712 / A2H 7P0
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	AGIMSAE LX / ALLIANZGI01
Benchmark	20% BLOOMBERG Euro Aggregate Corporates Total Return + 20% BLOOMBERG Euro Aggregate Treasury Total Return + 20% BLOOMBERG US Corporate Investment Grade Total Return (hedged into EUR) + 20% BLOOMBERG US Treasury Total Return (hedged into EUR) + 10% MSCI Europe Total Return Net + 8% MSCI World Excl. Europe Total Return Net + 2% MSCI Emerging Markets Total Return Net (in 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	19.12.2017
Fondsvermögen	3,90 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	30.9.
Ausschüttung am 16.12.2024	1,538 EUR
Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Vertriebszulassung in	DE, LU
Anzahl der Positionen	24

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Alpha (%)	-1,41	-0,94
Beta	0,89	0,93
Korrelationskoeffizient	0,98	0,97
Information Ratio	-0,99	-0,57
Sharpe Ratio ⁴	-0,09	-0,24
Treynor Ratio	-0,63	-1,58
Tracking Error (%)	1,43	1,63
Volatilität (%) ⁵	6,46	6,24

Fondsstruktur ⁶

Nach Asset Allokation in %

Die 5 größten Titel in % ⁷

VANG EURCPBD EURD	9,72
ISHARES EUR COR BD ESG SR-ED	9,65
X US TREASURIES 2D EUR	9,18
VANG EURGVBD EURD	9,15
AM USD CORP BOND HEUR D	9,12
Summe	46,82

Gebührenübersicht

Ausgabeaufschlag in % ⁸	zzt. 3,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a. ⁸	zzt. 1,00 (max. 1,20)
TER in % ⁹	1,30

Chancen

- + Attraktives Rendite-/Risiko-Profil durch Nutzung verschiedener Anlageklassen
- + Zinserträge von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- + Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- + Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich
- + Effiziente Umsetzung der Strategie durch Einsatz passiv gemanagter Zielfonds (ETFs)

Risiken

- Wertschwankungen bzw. Verluste auch bei Nutzung verschiedener Anlageklassen nicht ausgeschlossen. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils kann stark erhöht sein.
- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich
- Wechselkursverluste gegenüber Anlegerwährung möglich
- ETFs zeichnen auch negative Marktentwicklungen vollständig nach

- 1) © 2007 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Beim Morningstar-Rating werden Fonds einer Vergleichsgruppe betrachtet, die seit mindestens drei Jahren existieren. Als Basis dient die langfristige Wertentwicklung unter Berücksichtigung von Gebühren und Risiko. Im Ergebnis werden die Fonds mit Sternen, deren Berechnung monatlich erfolgt, ausgezeichnet: Top 10 %: 5 Sterne; folgende 22,5 %: 4 Sterne; mittlere 35 %: 3 Sterne; folgende 22,5 %: 2 Sterne; Flop 10 %: 1 Stern. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit.
- 2) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.**
- 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 3,00 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 29,13) 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) Die in diesem Dokument genannten Wertpapiere dienen lediglich der Veranschaulichung und stellen keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers dar. Diese Wertpapiere werden nicht notwendigerweise zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments oder zu irgendeinem anderen späteren Zeitpunkt im Portfolio enthalten sein.
- 8) 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.
- 9) 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. IndexManagement Substanz ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund SICAV, einer nach luxemburgischem Recht gegründeten offenen Anlagegesellschaft mit variablem Kapital. Der Wert von Anteilen an auf die Basiswährung lautenden Anteilklassen des Teilfonds kann einer erhöhten Volatilität unterliegen. Die Volatilität anderer Anteilklassen kann sich hiervon unterscheiden und möglicherweise höher sein. 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 Wechselkurschwankungen 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 getroffenen 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/en/investors-rights 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.