

Allianz Dynamic Commodities - W9 - USD

Aktive Strategie zur Beteiligung an den Rohstoff- und Warenterminmärkten

Allianz 
Global Investors

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

seit Auflage ¹



Jährliche Wertentwicklung in % ¹

	Fonds	Benchmark ²
15.10.2019 - 31.03.2020	-26,54	-28,18
31.03.2020 - 31.03.2021	50,14	43,14
31.03.2021 - 31.03.2022	43,67	43,98
31.03.2022 - 31.03.2023	-25,90	-21,30
31.03.2023 - 31.03.2024	-4,88	-4,72

Wertentwicklungshistorie in % ¹

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	3J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	0,11	4,55	0,11	-2,62	-4,88	1,26	0,42	11,68	2,51	2,55	2,82	19,93	2,13	-13,62
Benchmark ²	-0,27	2,42	-0,27	-4,43	-4,72	7,96	2,59	11,00	2,37	4,06	-4,95	19,98	8,01	-13,17

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

ISIN / WKN	LU2025540837 / A2P NQA
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	ALLZCWU LX / ALLIANZGI01
Benchmark ²	BLOOMBERG Commodity Excl. Agriculture Excl. Livestock Capped Total Return (Shifted By 2 Days Forward) (in USD)
EU SFDR Category ³	Artikel 6
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Auflegungsdatum	15.10.2019
Fondsvermögen	311,71 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	266,34 Mio. USD
Geschäftsjahresende	30.9.
Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Mindestanlagesumme (VP)	10.000.000 USD
Vertriebszulassung in	CH, DE, DK, FI, FR, GB, IE, LU, NO, PL, SE
Anzahl der Positionen	61

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre
Alpha (%)	-2,17
Beta	1,01
Korrelationskoeffizient	0,97
Information Ratio	-0,41
Sharpe Ratio ⁴	-0,11
Treynor Ratio	-2,23
Tracking Error (%)	5,29
Volatilität (%) ⁵	20,39

Fondsstruktur⁶

Gebührenübersicht

Pauschalvergütung in % p.a. ⁷	zzt. 0,58 (max. 1,24)
TER in % ⁸	0,59

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

NUR FÜR VERTRIEBSPARTNER UND PROFESSIONELLE INVESTOREN

- 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 30.09.2023 BLOOMBERG Commodity Excl. Agriculture Excl. Livestock Capped Total Return (Shifted By 2 Days Forward) (hedged into EUR) (in USD)
- 3) SFDR: EU-Offenlegungsverordnung. Angaben beziehen sich auf den Zeitpunkt der Veröffentlichung.
- 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 Pauschalvergütung umfasst die bisher als Verwaltungs-, Administrations- und Vertriebsgebühr bezeichneten Kosten. Aus der Pauschalvergütung erfolgt die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner.
- 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 Anteilklassen des Teilfonds, die auf die Basiswährung lauten, kann einer erheblich erhöhten Volatilität unterliegen. Die Volatilität anderer Anteilklassen 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 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 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.