

Allianz Dynamic Commodities - A - 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.



Fondsmanger

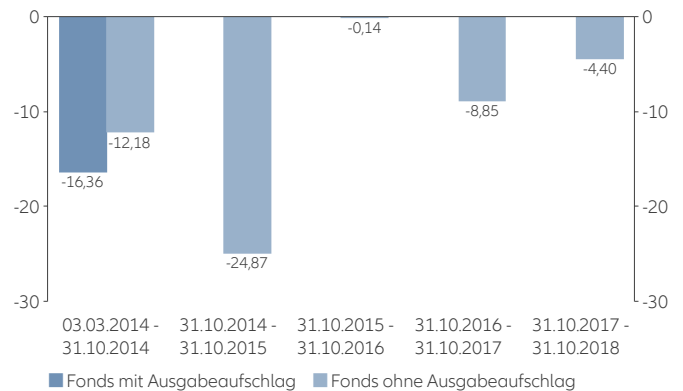
Frederik Fischer
(seit 01.01.2016)

Wertentwicklung

seit Auflage ¹



Jährliche Wertentwicklung in % ^{1 2}



Wertentwicklungshistorie in % ¹

| | 1J | 3J | 3J p.a. | S. Aufl. | S. Aufl. p.a. | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|-------|-------|--------|---------|----------|---------------|--------|--------|------|-------|
| Fonds | -4,40 | -12,97 | -4,53 | -42,58 | -11,22 | -17,95 | -25,22 | 5,69 | -6,25 |

Fondsfakten

| | |
|----------------------------|--|
| ISIN / WKN | LU0542493225 / A1C 5F5 |
| Verwaltungsgesellschaft | Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt |
| Verwahrstelle | State Street Bank Luxembourg S.C.A. |
| Auflegungsdatum | 03.03.2014 |
| Fondsvermögen | 30,79 Mio. EUR |
| Vermögen der Anteilklasse | 7,06 Mio. EUR |
| Geschäftsjahresende | 30.9. |
| Ausschüttung am 31.12.2017 | 0,00 EUR |
| Ausschüttungsrhythmus | jährlich |
| Vertriebszulassung in | DE, CH, IE, IT, GB, LU, PL |

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

| | 3 Jahre |
|------------------------------|---------|
| Sharpe Ratio ³ | -0,48 |
| Volatilität (%) ⁴ | 8,73 |

Fondsstruktur ⁵

Nach Commodities in %

| Rohstoffe | Gewichtung |
|----------------------------|--------------|
| Landwirtschaft | 26,7 |
| Sojabohnen | 8,0 |
| Sojaschrot | 5,0 |
| Sojaöl | 4,5 |
| Mais | 4,4 |
| Kakao | 2,0 |
| Baumwolle | 1,6 |
| Rohzucker | 1,0 |
| Kaffee "C" (ArabicaKaffee) | 0,2 |
| Chicago Weizen | 0,0 |
| Kansas Weizen | 0,0 |
| Lebendvieh | 2,3 |
| Lebendrind | 2,3 |
| Magerschweine | 0,0 |
| Energie | 34,5 |
| WTI Rohöl | 9,8 |
| Rohöl | 9,4 |
| Heizöl | 6,9 |
| Erdgas | 4,3 |
| Benzin | 4,2 |
| Industriemetalle | 13,8 |
| Kupfer | 4,4 |
| Zink | 3,7 |
| Nickel | 2,8 |
| Zinn | 1,4 |
| Aluminium | 1,4 |
| Blei | 0,0 |
| Edelmetalle | 22,7 |
| Gold | 14,5 |
| Silber | 7,1 |
| Platin | 1,2 |
| Investitionsgrad | 100,0 |

Gebührenübersicht

| | |
|--|------|
| Ausgabeaufschlag in % ⁶ | 5,00 |
| Pauschalvergütung in % p.a. ⁶ | 1,55 |
| TER in % ⁷ | 1,59 |

Zusatzinformationen

| | |
|------------------|-------------|
| Bloomberg Ticker | ALLZCAE LX |
| Reuters Ticker | ALLIANZGI01 |

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 Fondsanteils 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. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.**
- 2) 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.
- 3) 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.
- 4) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 5) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 6) 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.
- 7) TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

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 Short-Positionen in Bezug auf festverzinsliche Wertpapiere) 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 auf die Basiswährung lautenden Anteilsklassen des Teilfonds kann einer erhöhten Volatilität unterliegen. Die Volatilität anderer Anteilsklassen kann sich hiervon unterscheiden und möglicherweise höher sein. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. 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 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 als korrekt und verlässlich bewertet, jedoch nicht unabhängig überprüft; ihre Vollständigkeit und Richtigkeit sind nicht garantiert. Es wird keine Haftung für direkte oder indirekte Schäden aus deren Verwendung übernommen, soweit nicht grob fahrlässig oder vorsätzlich verursacht. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen in deutscher Sprache sind kostenlos beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse www.allianzgi-regulatory.eu 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). Diese Mitteilung genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegt keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen. 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.