

Allianz Rohstofffonds - A - EUR

30.06.2017

Indirektes Aktienengagement im Segment Metalle und Bergbau

Anlageziel

Der Allianz Rohstofffonds (Feederfonds) legt zu mindestens 95 % im Allianz Global Metals and Mining (Masterfonds) an. Dieser engagiert sich am globalen Aktienmarkt vorwiegend im Segment Bodenschätze mit dem Ziel, auf langfristige Sicht Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Faktisch wird eine möglichst vollständige Beteiligung des Feederfonds am Masterfonds und dessen Wertentwicklung angestrebt.

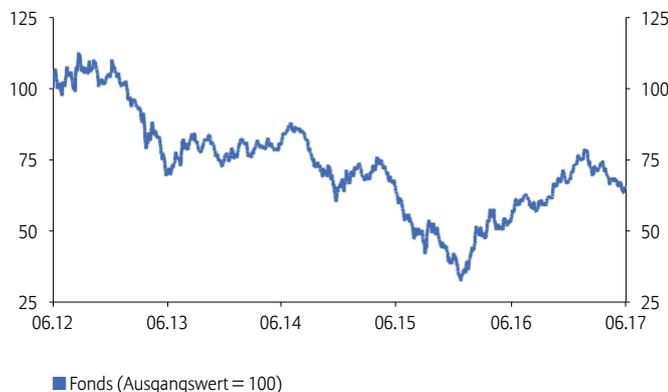


Fondsmanger¹

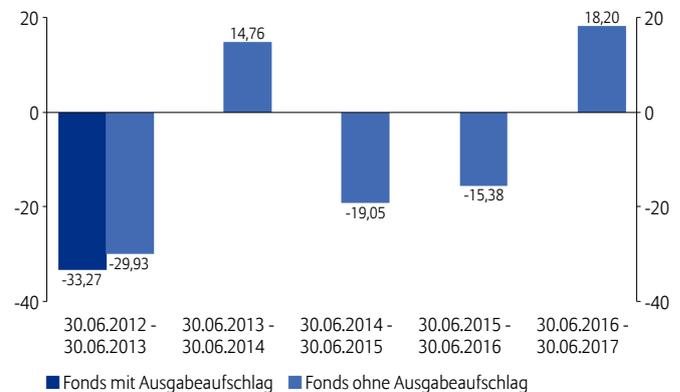
David Finger
(seit 01.10.2013)

Wertentwicklung

Über 5 Jahre²



Jährliche Wertentwicklung in %^{2,3}



Wertentwicklung-Historie in %²

	1J	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	18,20	-19,04	-6,80	-34,90	-8,23	132,90	2,52	-7,33	-27,17	-15,08	-36,03	63,70

Fondsfakten

ISIN / WKN	DE0008475096 / 847 509
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH
Auflegungsdatum	25.07.1983
Fondsvermögen	405,40 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	404,82 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausschüttung am 31.12.2016	0,00 EUR
Ausschüttungsrhythmus	jährlich

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen²

	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio ⁴	-0,21	-0,31
Volatilität (%) ⁵	31,08	26,76
Active share (%) ⁶		54,28
Dividendenrendite (%) ⁷		1,90

Morningstar Rating™⁸

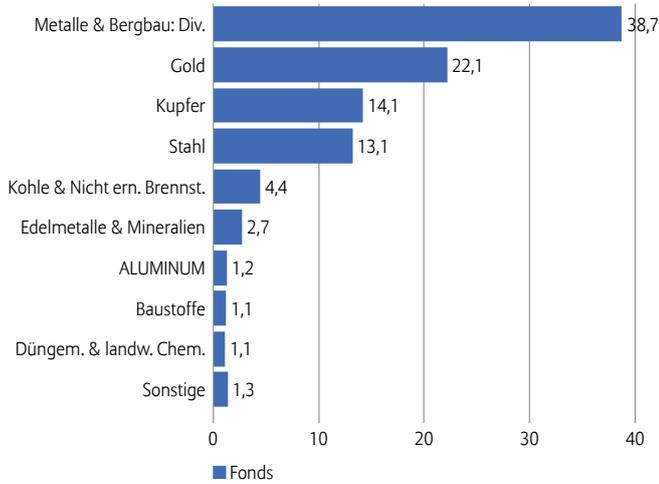
★ Ratings per 31.05.2017

Allianz 
Global Investors

Verstehen. Handeln.

Fondsstruktur ^{9 | 10}

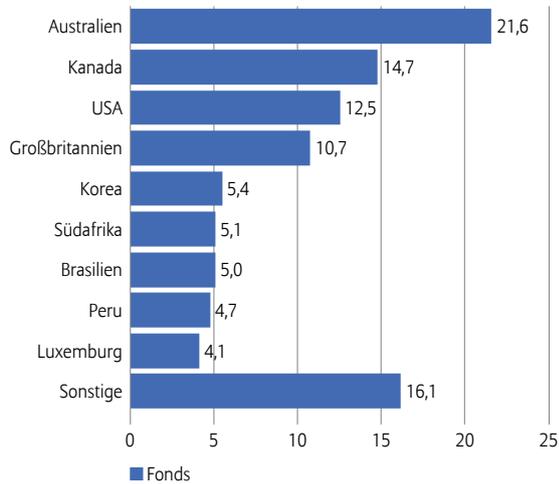
Nach Branchen in %



Die 10 größten Titel in %

BHP BILLITON LIMITED	6,43
RIO TINTO LTD	6,21
FREEPORT-MCMORAN INC	6,05
SOUTH32 LTD	5,99
VALE SA-SP ADR	4,89
ARCELORMITTAL	3,96
RIO TINTO PLC	3,81
GOLDCORP INC	3,68
BARRICK GOLD CORP	3,38
BHP BILLITON PLC	3,08
Summe	47,48

Nach Ländern in %



Gebührenübersicht ¹¹

Ausgabeaufschlag in % ¹²	5,00
Pauschalvergütung in % p.a. ¹²	1,80
TER in % ^{13 14}	1,80

Zusatzinformationen

Bloomberg Ticker	DTROHST GR
Reuters Ticker	ALLIANZGI01

Chancen

- + Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- + Gezieltes Engagement im Rohstoffsegment (Schwerpunkt: Metalle und Bergbau) durch Beteiligung am Masterfonds
- + Währungsgewinne bei globalen Anlagen möglich
- + Mögliche Zusatzserträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management im Masterfonds

Risiken

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein.
- Relativ schwache Entwicklung des Rohstoffsegments möglich
- Währungsverluste bei globalen Anlagen möglich
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management im Masterfonds

¹ Fondsmanager des Masterfonds

² 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. Alle Angaben zur Wertentwicklung vor dem 16.11.2012 beziehen sich auf die Zeit vor der Umstellung auf die „Feeder“-Struktur des Allianz Rohstofffonds. Dieser wurde am 25.07.1983 aufgelegt. Dies bedeutet nicht, dass der Allianz Rohstofffonds in seiner heutigen „Feeder“-Struktur bei einer Auflage zum selben Datum eine vergleichbare Wertentwicklung erfahren hätte.

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 Maß für den Anteil des Fondsvermögens, der abweichend vom Vergleichsindex investiert ist.

⁷ Die Dividendenrendite entspricht der erwarteten Dividende geteilt durch den aktuellen Kurs der Aktie, ausgedrückt in Prozent. (eDiv/Aktienkurs) wobei: eDiv = Produkt aus der letzten Dividendenzahlung und der Anzahl der erwarteten Dividendenzahlungen pro Jahr (z.B. die erwartete Dividende für eine Aktie mit vierteljährlicher Dividendenzahlung entspricht der Dividende für das letzte Quartal mal vier). Die Dividendenrendite hängt sowohl von der Dividendenhöhe als auch von dem aktuellen Kurs der Aktie ab, wobei beide maßgeblichen Größen ständig Veränderungen ausgesetzt sein können. Die Dividendenrendite ist lediglich eine Momentaufnahme basierend auf der aktuellen Dividendenhöhe und dem aktuellen Aktienkurs; **sie ist daher nicht als Indikator für die künftige Entwicklung eines Aktienfonds geeignet.**

⁸ 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.

⁹ Der Allianz Rohstofffonds (Feederfonds) legt zu mindestens 95 % im Allianz Global Metals and Mining (Masterfonds) an. Die Fondsstruktur zeigt die Vermögensverteilung auf Ebene des Masterfonds an. Die aktuelle Kasseposition des „Feeder“-Fonds beträgt 0,70 %.

¹⁰ Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.

¹¹ Neben der Vergütung zur Verwaltung des Feederfonds werden auch für die im Feederfonds gehaltenen Anteile des Masterfonds Vergütungen und Aufwendungen berechnet. Die Verwaltungsgesellschaft des Masterfonds erhebt vom Feederfonds, und damit mittelbar von dessen Anlegern, folgende Gebühren: Pauschalvergütung (0,45 % p.a.) der Anteilklasse F (EUR) des Masterfonds, Taxe d'abonnement (luxemburgische Steuer auf das Masterfondsvermögen 0,01 % p.a.), Transaktionskosten, Prüfungskosten und sonstige Aufwendungen, die dem Masterfonds belastet werden können.

¹² 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.

¹³ TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

¹⁴ In der TER enthalten sind indirekte Kosten für die Taxe d'Abonnement von 0,01 % p.a. der Masterfondsanteilklasse F. Da der Fonds am Berichtsstichtag mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA (im folgenden Zielfonds) investiert hat, die laufende Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der laufenden Kosten des Fonds am Berichtsstichtag die veröffentlichten laufenden Kosten der Zielfonds berücksichtigt. Veröffentlichten Zielfonds allerdings keine eigenen laufenden Kosten, so ist bei der Berechnung eine Berücksichtigung der laufenden Kosten der Zielfonds bei der Ermittlung der laufenden Kosten des Fonds nicht möglich.

Stand: 30.06.2017, Quelle: Allianz Global Investors

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. Allianz Rohstofffonds ist ein nach deutschem Recht gegründetes offenes Investmentvermögen. Die Volatilität (Schwankung) der Anteilwerte des Sondervermögens kann stark erhöht 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 Deutschland (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.

Internet: www.allianzgi.com
E-Mail: AllianzGIClientReporting@allianzgi.com