

Allianz Rohstofffonds - P - EUR

Indirektes Aktienengagement im Segment Metalle und Bergbau

Morningstar Rating™ ¹



Ratings per 31.01.2025

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.

Wertentwicklung

Über 10 Jahre ²



Jährliche Wertentwicklung in % ²

	Fonds ohne Ausgabeaufschlag	Benchmark ³
28.02.2015 - 29.02.2016	-40,45	-36,29
29.02.2016 - 28.02.2017	71,10	65,52
28.02.2017 - 28.02.2018	2,92	4,76
28.02.2018 - 28.02.2019	1,77	3,94
28.02.2019 - 29.02.2020	-14,58	-2,90
29.02.2020 - 28.02.2021	43,78	50,24
28.02.2021 - 28.02.2022	24,95	22,99
28.02.2022 - 28.02.2023	-3,76	-4,37
28.02.2023 - 29.02.2024	-13,19	-5,81
29.02.2024 - 28.02.2025	12,71	8,27

Wertentwicklungshistorie in % ²

	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	6,28	-0,70	-1,13	1,52	12,71	-5,83	-1,98	69,17	11,09	54,23	4,43	-17,08	-1,35	8,81	21,39	8,31	-2,76	-3,95
Benchmark ³	5,23	0,24	-2,76	0,34	8,27	-2,48	-0,84	80,18	12,50	100,89	7,22	34,51	2,17	18,85	16,33	5,52	4,82	-5,52

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

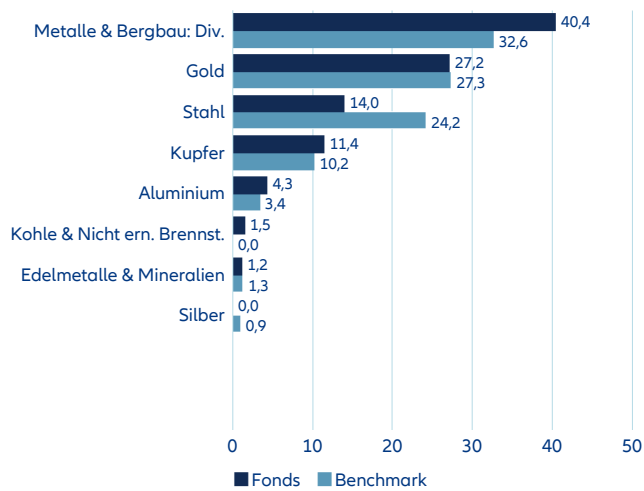
ISIN / WKN	DE0009797498 / 979 749
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	DTROHSP GR / ALLIANZGI01
Benchmark ³	MSCI ACWI Metals & Mining 30% Buffer 10/40 (in EUR)
EU SFDR Category	Artikel 6
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH
Auflegungsdatum	13.05.2011
Fondsvermögen	439,89 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	20,40 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausschüttung am 04.03.2024	16,938 EUR
Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Mindestanlagesumme (VP)	3.000.000 EUR
Vertriebszulassung in	AT, DE
Anzahl der Positionen	1

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Alpha (%)	-1,15	-1,41
Beta	0,94	1,02
Korrelationskoeffizient	0,95	0,95
Information Ratio	-0,16	-0,18
Sharpe Ratio ⁴	-0,22	0,39
Treynor Ratio	-4,93	9,53
Tracking Error (%)	7,09	7,79
Volatilität (%) ⁵	21,51	25,07
Active share (%) ⁶	50,39	
Dividendenrendite (%) ⁷	2,46	

Fondsstruktur ^{8 | 9}

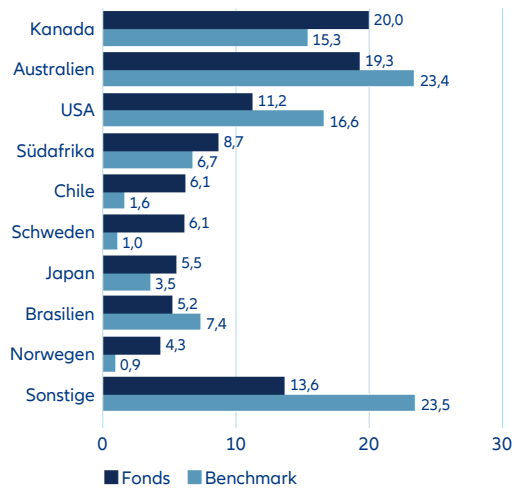
Nach Branchen in %



Die 10 größten Titel in % ¹⁰

BHP GROUP LTD	6,67
ANGLO AMERICAN PLC	5,71
TECK RESOURCES LTD-CLS B	4,53
FRANCO-NEVADA CORP	4,48
NORSK HYDRO ASA	4,17
NUCOR CORP	3,96
RIO TINTO LTD	3,94
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	3,94
AGNICO EAGLE MINES LTD	3,66
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	3,51
Summe	44,57

Nach Ländern/Standorten in %



Gebührenübersicht ¹¹

Pauschalvergütung in % p.a. ¹²	0,95
TER in % ¹³	0,96
zzgl. TER für perf.abh. Vergütung in %	0,00

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 Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management im Masterfonds

Risiken

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilswerts 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) © 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) Benchmark-Historie: bis 14.12.2021 EUROMONEY Global Mining Total Return Net (in EUR), bis 31.12.2014 EUROMONEY GLOBAL MINING RETURN GROSS IN EUR, bis 31.12.2011 MSCI WRLD/METALS & MINING TOTAL RETURN (NET) IN EUR
- 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) 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 0,71 %.
- 9) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 10) 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.
- 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) 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.
- 13) 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. Allianz Rohstofffonds ist ein nach deutschem Recht gegründetes offenes Investmentvermögen. Die Volatilität (Schwankung) der Anteilswerte des Sondervermögens kann stark erhöht 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 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 Verwaltungsgesellschaft 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 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). 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.