

# Allianz Rohstofffonds - A - EUR

31.03.2014

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.



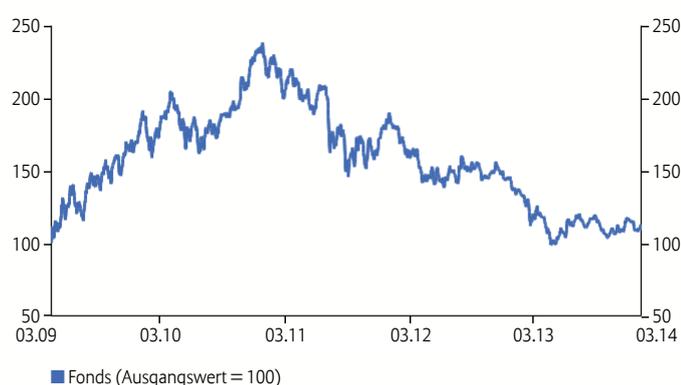
## Fondsmanager<sup>1</sup>

David Finger

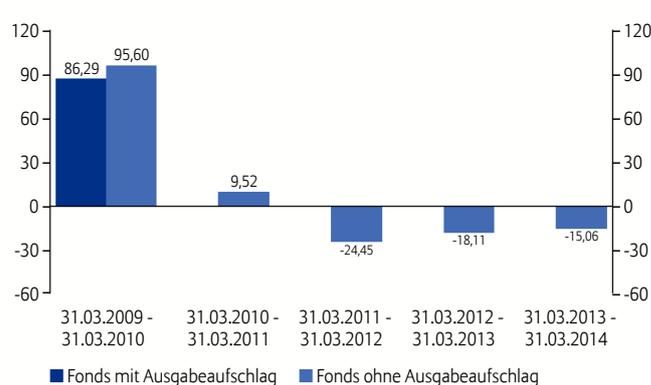
(seit 01.10.2013)

## Wertentwicklung

Über 5 Jahre<sup>2</sup>



Jährliche Wertentwicklung in %<sup>3</sup>



Wertentwicklungshistorie in %<sup>2</sup>

	1J	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl.p.a.	2009	2010	2011	2012	2013
Fonds	-15,06	-47,44	-19,30	12,58	2,40	183,39	3,45	104,82	33,20	-30,81	-7,33	-27,17

## Fondsfakten

ISIN / WKN	DE0008475096 / 847 509
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors Europe GmbH, Frankfurt
Anlagemanager	Allianz Global Investors Europe GmbH, Frankfurt
Depotbank	Commerzbank AG
Auflegungsdatum	25.07.1983
Fondsvermögen	522,78 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	516,41 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausschüttung am 04.03.2013	0,32 EUR

## Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen<sup>2</sup>

	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio <sup>4</sup>	-0,82	0,07
Volatilität (%) <sup>5</sup>	24,02	25,03

Morningstar Rating™

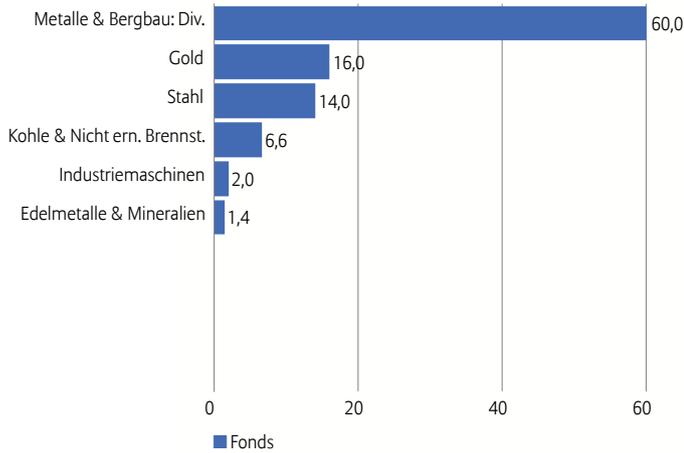


Ratings per 28.02.2014

**Allianz**   
Global Investors

### Fondsstruktur <sup>6</sup>

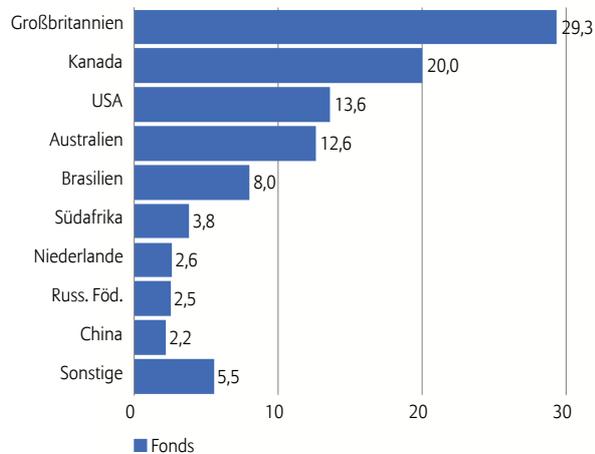
Nach Branchen in %



Die 9 größten Titel in %

VALE US SA-SP ADR	7,76
BHP BILLITON PLC	7,21
RIO TINTO PLC	6,77
ANGLO AMERICAN PLC	5,09
FREEMPORT-MCMORAN COPPER	4,97
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	4,76
ANTOFAGASTA PLC	4,63
GLENCORE XSTRATA PLC	4,39
ILUKA RESOURCES LIMITED	3,97
<b>Summe</b>	<b>49,55</b>

Nach Ländern in %



### Gebührenübersicht <sup>7</sup>

Ausschüttungsrythmus	jährlich
Ausgabeaufschlag in % <sup>8</sup>	5,00
Pauschalvergütung in % p.a. <sup>9</sup>	1,80
TER in % <sup>10</sup>	1,36

### Zusatzinformationen

Bloomberg Ticker	DTROHST
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 Zusatzerträge 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

<sup>1</sup> Fondsmanager des Masterfonds

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.

<sup>6</sup> 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 0,77%

<sup>7</sup> Neben der Verwaltungsvergütung und der Administrationsgebühr werden auf Ebene des Masterfonds eine Verwaltungsvergütung und Administrationsgebühr für die im „Feeder“-Fonds gehaltenen Anteile am Masterfonds berechnet. Folgende Arten von Gebühren, Kosten, Steuern, Provisionen und sonstige Aufwendungen sind auf Grund der Anlage in den Masterfonds mittelbar von den Anlegern des „Feeder“-Fonds zu tragen: Verwaltungsvergütung (0,30% p.a.) und Administrationsgebühr (0,15% p.a.) der Anteilklasse F des Masterfonds, Taxe d'abonnement (luxemburgische Steuer auf das Fondsvermögen 0,01% p.a.), Transaktionskosten, Prüfungskosten und sonstige Aufwendungen, die dem Masterfonds belastet werden.

<sup>8</sup> 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 Verwaltungsvergütung von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner.

<sup>9</sup> 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.

<sup>10</sup> TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Bei dieser Unterlage handelt es sich um Werbung gemäß § 31 Abs. 2 WpHG. Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Anteilen an Investmentvermögen sind die Verkaufsprospekte, die Jahresberichte und die wesentlichen Anlegerinformationen, die für den in dieser Unterlage dargestellten „Feeder“-Fonds und für den Masterfonds in deutscher Sprache bei Allianz Global Investors Europe GmbH, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60323 Frankfurt am Main und den Vertriebsgesellschaften in Papierform und elektronisch auf [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de) kostenlos erhältlich sind. Die täglichen Fondspreise finden Sie auf der genannte Website.

Stand: 31.03.2014, Quelle: Allianz Global Investors