

VermögensManagement Substanz - A - EUR

Flexibler Mischfonds mit defensivem Profil



Anlageziel

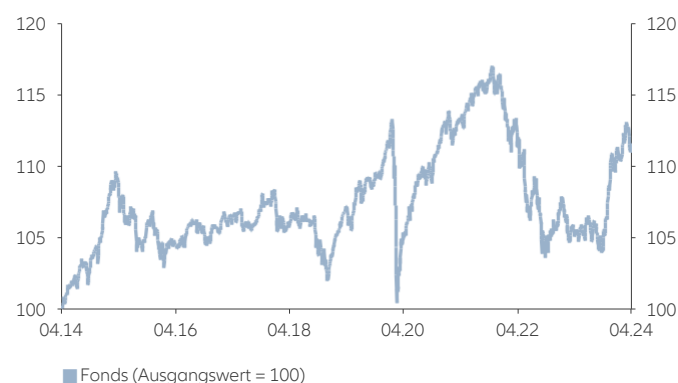
Der Fonds investiert in verschiedene Anlageklassen, vorwiegend Aktien und Anleihen. Der Fonds investiert in Wertpapiere und/oder Zielfonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale fördern und/oder nachhaltige Anlagen zum Ziel haben. Die Zielallokation in Aktien liegt immer zwischen 0 und maximal 30 %, und in Anleihen zwischen mindestens 0 und maximal 100 %. Geldmarkt- und alternative Anlagen sind ebenfalls möglich. Die Allokationen zu den einzelnen Anlageklassen können schwanken und werden entsprechend der Einschätzung der Kapitalmärkte durch das Fondsmanagement angepasst. Die Fondsstruktur ist mittelfristig ertragsorientiert. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, Erträge zu erwirtschaften und auf lange Sicht Kapitalwachstum zu erzielen.

Fondsmanager

Team Approach
(seit 01.07.2016)

Wertentwicklung

Über 10 Jahre¹



Jährliche Wertentwicklung in %^{1 2}

	Fonds ohne Ausgabeaufschlag	Fonds mit Ausgabeaufschlag
30.04.2014 - 30.04.2015	8,55	6,43
30.04.2015 - 30.04.2016	-3,70	-
30.04.2016 - 30.04.2017	1,83	-
30.04.2017 - 30.04.2018	-0,42	-
30.04.2018 - 30.04.2019	1,12	-
30.04.2019 - 30.04.2020	-2,14	-
30.04.2020 - 30.04.2021	8,11	-
30.04.2021 - 30.04.2022	-1,71	-
30.04.2022 - 30.04.2023	-5,74	-
30.04.2023 - 30.04.2024	6,26	-

Wertentwicklungshistorie in %¹

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	10J	10J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	0,66	-1,31	0,32	7,23	6,26	-1,55	-0,52	4,15	0,82	11,64	1,11	28,26	1,53	8,29	1,41	3,84	-9,21	5,00

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

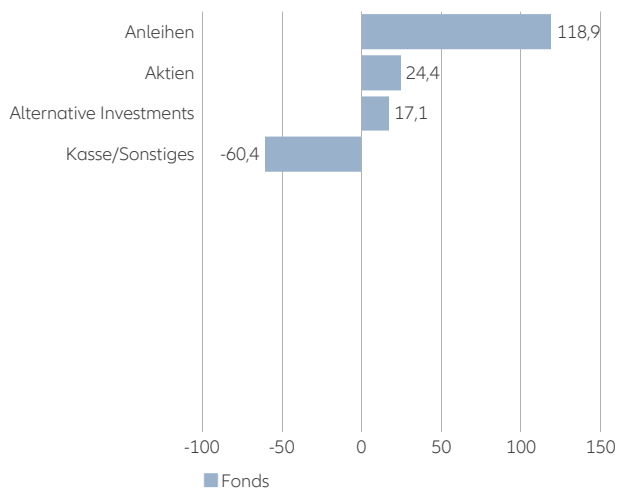
ISIN / WKN	LU0321021072 / AOM 16R
Benchmark ³	No Benchmark
EU SFDR Category ⁴	Artikel 8
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Auflegungsdatum	27.11.2007
Fondsvermögen	2.400,24 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausschüttung am 15.04.2024	1,906 EUR
Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Vertriebszulassung in	DE, LU
Anzahl der Positionen	50

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio ⁵	-0,44	0,01
Volatilität (%) ⁶	4,80	5,50

Fondsstruktur ⁷

Nach Asset Allokation in %



Die 8 größten Titel in %

ALLIANZ-ADV FXD EUR-W9	19,44
ALLIANZ ADV FX INC SH DUR-W	8,86
BLUEBAY INV GR EUR AGG BD-I	3,83
ALLIANZ EURO RENTENFONDS-P	3,72
FRANKLIN EU TO RT-S EUR ACC	3,43
X MSCI USA ESG 1C	3,14
AMUNDI MSCI NORTH AMERICA ES IE000R85HL30	3,05
IVZ MSCI USA ESG UCITS ETF	2,95
Summe	48,42

Gebührenübersicht

Ausgabeaufschlag in % ⁸	zzt. 2,00 (max. 6,00)
Pauschalvergütung in % p.a. ⁸	zzt. 1,32 (max. 1,55)
TER in % ⁹	1,67

Chancen

- + Laufende Verzinsung von Anleihen- und Geldmarktanlagen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- + Hohes Renditepotenzial einer Vielzahl chancenreicher Anlageklassen
- + Das Fondsmanagement berücksichtigt Nachhaltigkeitsaspekte. Weitere Informationen zum Nachhaltigkeitsansatz finden Sie im Verkaufsprospekt.
- + Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich
- + Mögliche Zusatzerträge durch aktives Management

Risiken

- Zinsniveau am Anleihen- und Geldmarkt schwankt, Kursrückgänge möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann erhöht sein.
- Überdurchschnittliche Wertschwankungen bzw. Verlustrisiken bei chancenreichen Anlagen
- Nachhaltigkeitsansatz grenzt das Investitionsuniversum ein
- Wechselkursverluste gegenüber Anlegerwährung möglich
- Keine Erfolgsgarantie für aktives Management

- 1) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. **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 2,00 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 19,61) 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) Benchmark-Historie: bis 31.05.2013 75% JP MORGAN EMU BOND INDEX 3 TO 5 Y RETURN, 20% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET), 5% MONEY MARKET EURIBOR (3 MONTHS MATURITY) (EUR) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
- 4) SFDR: EU-Offenlegungsverordnung. Angaben beziehen sich auf den Zeitpunkt der Veröffentlichung.
- 5) 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.
- 6) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 7) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 8) 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.
- 9) 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. VermögensManagement Substanz ist ein nach luxemburgischem Recht gegründetes offenes Investmentvermögen. 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.