

Allianz Geldmarktfonds Spezial - A - EUR

Euro-Geldmarktfonds



Anlageziel

Der Fonds engagiert sich in Geldmarktinstrumenten der zwei höchsten Kurzfrist-Ratingstufen sowie Bankeinlagen. Staatliche Geldmarktinstrumente können erworben werden, wenn sie über ein Investment-Grade-Rating verfügen. Der Anteil besicherter Instrumente ist auf 40 % beschränkt. Schwellenlandanlagen sind unzulässig. Die einzelnen Instrumente dürfen eine Restlaufzeit von höchstens 2 Jahren und eine Zinsanpassungsfrist von maximal 397 Tagen aufweisen. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Fonds beträgt maximal 6 Monate. Fremdwährungspositionen sind gegen Euro abzusichern. Anlageziele sind Kapitalerhalt und eine Wertsteigerung entsprechend der Geldmarktrendite.

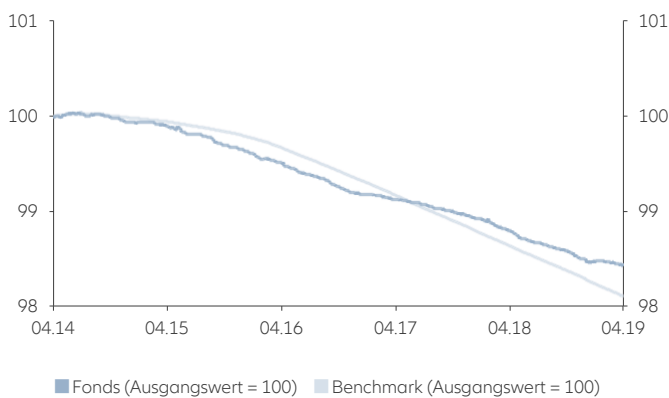


Fondsmanager

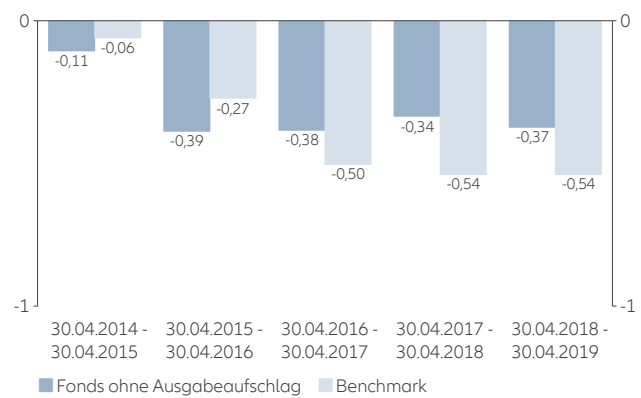
Vincent Tarantino
(seit 05.12.2013)

Wertentwicklung

Über 5 Jahre ¹



Jährliche Wertentwicklung in % ¹



Wertentwicklungshistorie in % ¹

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	-0,08	-0,04	-0,05	-0,16	-0,37	-1,09	-0,36	-1,57	-0,32	52,39	1,74	-0,05	-0,29	-0,45	-0,26	-0,44
Benchmark	-0,18	-0,05	-0,13	-0,27	-0,54	-1,57	-0,53	-1,90	-0,38	60,00	1,94	0,01	-0,19	-0,46	-0,53	-0,54

Fondsfakten

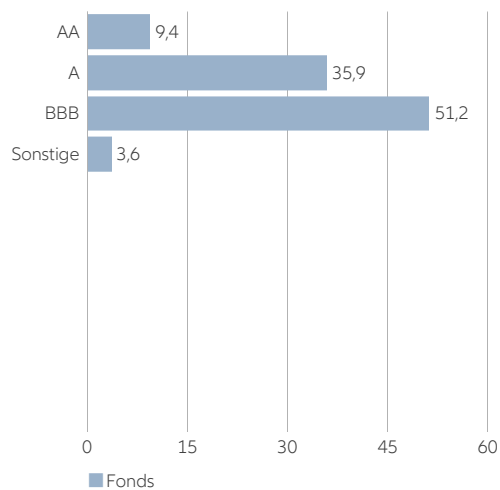
ISIN / WKN	DE0008476276 / 847 627
Benchmark	1-Monats Libid Euro
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH, Niederlassung Frankreich, Paris
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH
Auflegungsdatum	02.12.1994
Fondsvermögen	231,27 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	173,35 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausschüttung am 04.03.2019	0,364 EUR
Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Vertriebszulassung in	DE, AT

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio ²	0,11	-1,09
Volatilität (%) ³	0,06	0,06

Fondsstruktur ⁴

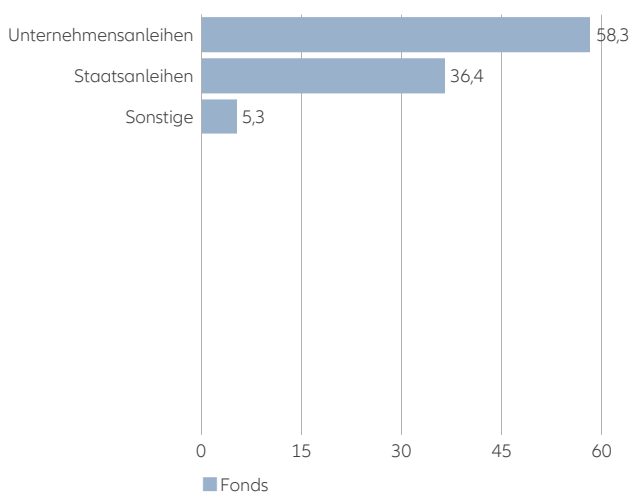
Nach Bonitäts-Ratings in % (durationsgewichtet) ⁵



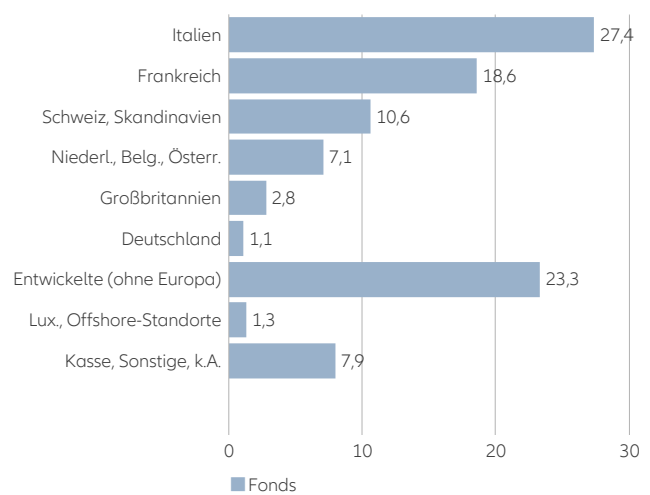
Die 10 größten Titel in %

BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 2.500% 01.05.2019	8,76
SANTANDER CONSUMER BANK FIX 0.375% 17.02.2020	5,38
ALLIANZ CASH FACILITY FD-I3	4,94
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 4.250% 01.09.2019	4,42
ING BANK NV EMTN FIX 1.250% 13.12.2019	4,38
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 1.500% 01.08.2019	4,36
MORGAN STANLEY GMTN VAR 19.11.2019	4,34
UBS AG LONDON EMTN VAR 10.01.2020	4,34
GOLDMAN SACHS GROUP INC EMTN VAR 16.12.2020	4,33
BUONI ORDINARI DEL TES ZERO 31.07.2019	4,33
Summe	49,58

Nach Emittent/Anleiheart in % (durationsgewichtet)



Nach Ländern in % (marktwertgewichtet)



Portfolio-Kennzahlen

Effektive Duration (%)	0,29
Durchschnittliche Nominalverzinsung (%)	1,42
Yield-to-Worst (%) ⁶	-0,09
Durchschnittsrating	A-

Gebührenübersicht

Pauschalvergütung in % p.a. ⁷	zzt. 0,15 (max. 0,55)+perf.abhängig ⁸
TER in % ⁹	0,15
zzgl. TER für perf.abh. Vergütung in %	0,02

Zusatzinformationen

Bloomberg Ticker	DITDRGS GR
Reuters Ticker	ALLIANZGI01

Chancen

- + Geldmarktnahe Verzinsung, relativ hohe Kursstabilität
- + Besondere Wertstabilität von Anlagen hoher Bonität
- + Überdurchschnittliche Verzinsung nicht-staatlicher Geldmarktinstrumente
- + Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- + Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- Zinsniveau am Geldmarkt schwankt, Kursrückgänge nicht ausgeschlossen
- Begrenztes Renditepotenzial von Anlagen hoher Bonität
- Schwankungs- und Verlustrisiken bei nicht-staatlichen Geldmarktinstrumenten
- Nur begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

- 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) 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.
- 3) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 4) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 5) Darstellung auf Basis der jeweils besten verfügbaren Ratings. Daten von Indexanbietern beruhen auf Durchschnittsratings und können abweichen.
- 6) Entspricht der niedrigsten potenziellen Rendite, die ein Anleger bei einem Erwerb der Anleihe zum aktuellen Kurs theoretisch bis zur Fälligkeit erzielen kann, sofern man einen Zahlungsausfall des Emittenten ausschließt. Die Yield-to-Worst wird mit Hilfe von Annahmen für die ungünstigste mögliche Entwicklung ermittelt: Die Rendite wird für den Fall berechnet, dass die ungünstigsten Szenarien (mit Ausnahme eines Zahlungsausfalls) eintreten, d.h. vorzeitige Rückzahlung, Kündigung oder Tilgung durch den Emittenten. Es wird davon ausgegangen, dass die Anleihen bis zur Fälligkeit gehalten und Zinserträge zu denselben Bedingungen reinvestiert werden. Währungsabsicherungen werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt. Die Yield-to-Worst ist als Portfolioeigenschaft anzusehen; insbesondere gibt sie nicht die tatsächlichen Fondserträge wieder. Dem Fonds in Rechnung gestellte Gebühren werden nicht berücksichtigt. Die Yield-to-Worst ist daher nicht als Indikator für die künftige Wertentwicklung eines Rentenfonds geeignet. Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.
- 7) 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.
- 8) An die Wertentwicklung der Anteilsklasse gebundene Vergütung (Outperformance Fee): 20% pro Jahr einer jeder von der Anteilsklasse erwirtschafteten Rendite über dem Referenzindex, dem 1-month Libid Euro. Details zur Berechnung finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt.
- 9) 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 Geldmarktfonds Spezial ist ein nach deutschem Recht gegründetes offenes Investmentvermögen. 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; es sei denn dies wurde durch Allianz Global Investors GmbH explizit gestattet.