Allianz Global Investors

28.02.2025
Monatlicher Bericht

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des Fonds und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend - A - EUR

Fonds für Dividendenaktien aus Schwellenländern

Morningstar Rating™ [1]

★★★★★

Ratings per 31.01.2025

Anlageziel

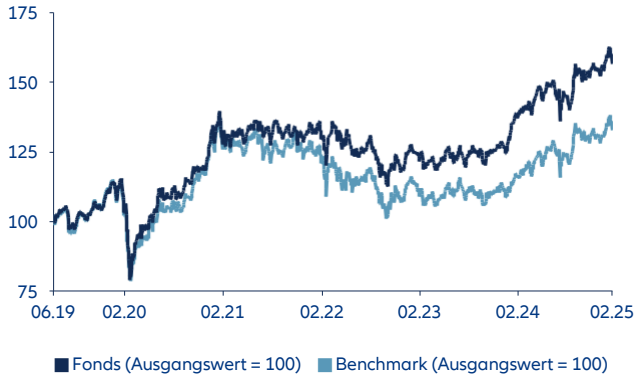
Der Fonds konzentriert sich auf Dividendenaktien von Unternehmen mit Sitz oder wesentlicher Geschäftstätigkeit in den Emerging Markets. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Fondsmanager

Florian Mayer
(seit 05.09.2023)

Wertentwicklung

seit Auflage [2]



Jährliche Wertentwicklung in % [2 | 3]

	Fonds ohne Ausgabe-aufschlag	Fonds mit Ausgabe-aufschlag	Benchmark
11.06.2019 - 29.02.2020	3,12	-1,79	2,20
29.02.2020 - 28.02.2021	23,82	–	23,12
28.02.2021 - 28.02.2022	1,72	–	-3,48
28.02.2022 - 28.02.2023	-6,25	–	-10,28
28.02.2023 - 29.02.2024	12,68	–	6,56
29.02.2024 - 28.02.2025	14,24	–	14,53

Wertentwicklungs-Historie in % [2]

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	1,59	1,29	3,42	7,76	14,24	20,68	6,47	51,98	8,73	56,73	8,17	10,64	8,30	-9,98	8,58	19,82
Benchmark	1,84	0,44	3,73	6,83	14,53	9,50	3,07	30,12	5,41	32,98	5,11	8,54	4,86	-14,85	6,11	14,68

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

ISIN / WKN	LU1254138628 / A14 VTM
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	AGEMEDA LX / ALLIANZGI01
Benchmark	MSCI Emerging Markets Total Return Net (in EUR)
EU SFDR Category	Artikel 6
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Auflegungsdatum	11.06.2019
Fondsvermögen	72,48 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	64,83 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	30.9.
Ausschüttung am 16.12.2024	2,677 EUR
Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Vertriebszulassung in	AT, DE, LU
Anzahl der Positionen	197

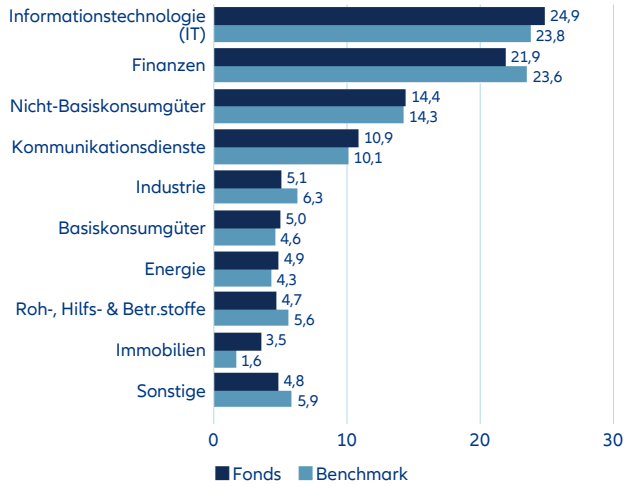
Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Alpha (%)	3,39	3,32
Beta	0,87	0,91
Korrelationskoeffizient	0,94	0,95
Information Ratio	0,77	0,71
Sharpe Ratio [4]	0,31	0,52
Treynor Ratio	4,39	8,10
Tracking Error (%)	4,42	4,70
Volatilität (%) [5]	12,31	14,05

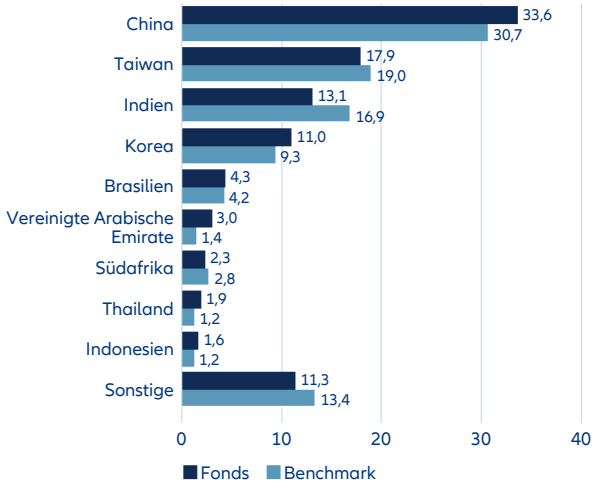
Active share (%) [6]	60,88
Dividendenrendite (%) [7]	3,67

Fondsstruktur [8]

Nach Branchen in %



Nach Ländern/Standorten in %



Die 10 größten Titel in % [9]

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	8,88
TENCENT HOLDINGS LTD	4,84
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	2,52
BANK OF CHINA LTD-H	1,59
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,58
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	1,40
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR PREFERRED	1,38
JD.COM INC. REGISTERED SHARES A O.N. KYG8208B1014	1,37
EMAAR PROPERTIES PJSC	1,36
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,14
Summe	**26,06**

Gebührenübersicht

Ausgabeaufschlag in % [10]	5,00
Pauschalvergütung in % p.a. [10]	2,25
TER in % [11]	2,31

Chancen

+ Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
+ Besondere Ertragschancen von Schwellenlandanlagen
+ Entwicklung von Dividendenaktien phasenweise überdurchschnittlich
+ Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
+ Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management
+ Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich

Risiken

– Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein.
– Besondere Schwankungs- und Verlustrisiken von Schwellenlandanlagen
– Zeitweise unterdurchschnittliche Entwicklung von Dividendenaktien möglich
– Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
– Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
– Währungsverluste gegenüber Anlegerwährung möglich

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) 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) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.

9) 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.

10) 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.

11) 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 Global Emerging Markets Equity Dividend ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund SICAV, einer nach luxemburgischem Recht gegründeten offenen Anlagegesellschaft mit variablem Kapital. Der Wert von Anteilen an Anteilklassen des Teilfonds, die nicht auf die Basiswährung lauten, kann einer erheblich erhöhten Volatilität unterliegen. Die Volatilität anderer Anteilklassen kann sich hiervon unterscheiden. 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 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.