

Allianz Euro Bond - A - EUR

EUR-Anleihenfonds mittlerer Duration mit erweitertem Anlagespektrum

Anlageziel

Der Fonds investiert vorwiegend in Anleihen mit Investment-Grade-Rating. Das Fondsmanagement berücksichtigt Nachhaltigkeitsaspekte. Weitere Informationen zur Anlagestrategie, den zulässigen Anlageklassen und dem Nachhaltigkeitsansatz finden Sie im Verkaufsprospekt. Dem Portfolio können u.a. hochverzinsliche Unternehmensanleihen oder Schwellenmarktanleihen hinzugefügt werden. Fremdwährungspositionen werden weitgehend gegen die Fondswährung abgesichert. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristig eine überdurchschnittliche Rendite zu erzielen.

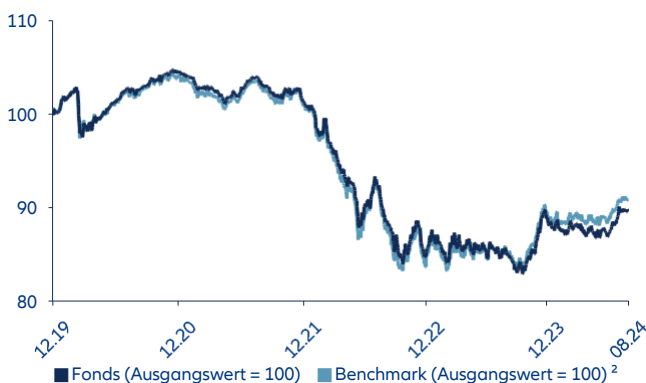


Fondsmanager

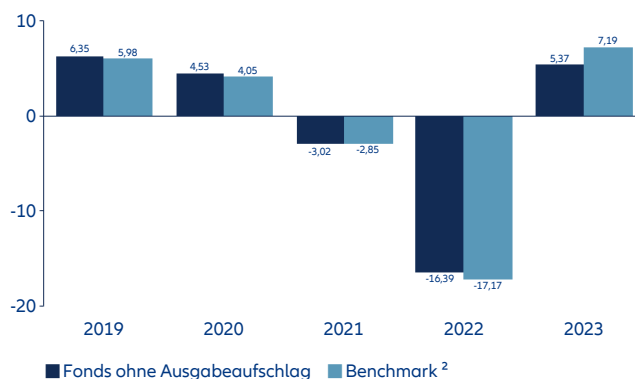
Monica Zani
(seit 01.10.2021)

Wertentwicklung

seit Auflage ¹



Wertentwicklungshistorie in % ¹



Wertentwicklungshistorie in % ¹

	YTD	1M	3M	6M	1J ³	3J ³	3J p.a. ³	5J ³	5J p.a. ³	S. Aufl. ³	S. Aufl. p.a. ³
Fonds	0,39	0,71	3,34	2,96	4,90	-13,41	-4,69	-12,93	-2,73	49,01	1,95
Benchmark	1,24	0,44	2,84	2,68	5,65	-11,59	-4,02	-11,65	-2,45	75,51	2,76

Fondsfakten

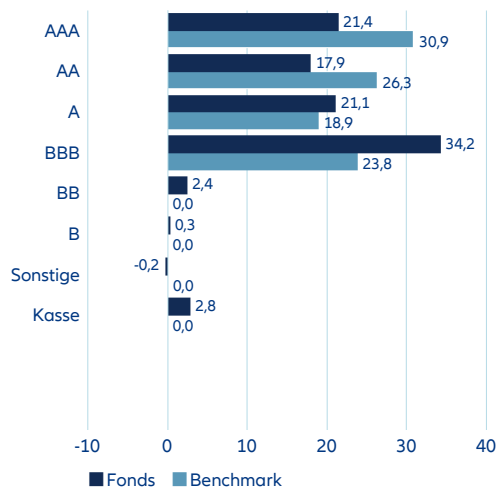
ISIN / WKN	LU0165915215 / 263 264
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	ALLEUBD LX / ALLIANZGI01
Benchmark ²	BLOOMBERG Euro Aggregate Total Return (in EUR)
EU SFDR Category ⁴	Artikel 8
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH, Niederlassung Frankreich
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Auflegungsdatum	02.01.2004
Fondsvermögen	692,25 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	159,15 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	30.9.
Ausschüttung am 15.12.2023	0,183 EUR
Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Vertriebszulassung in	AT, CH, DE, FR, GB, GR, HR, IE, IS, LU, NL, SE, SK
Anzahl der Positionen	404

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

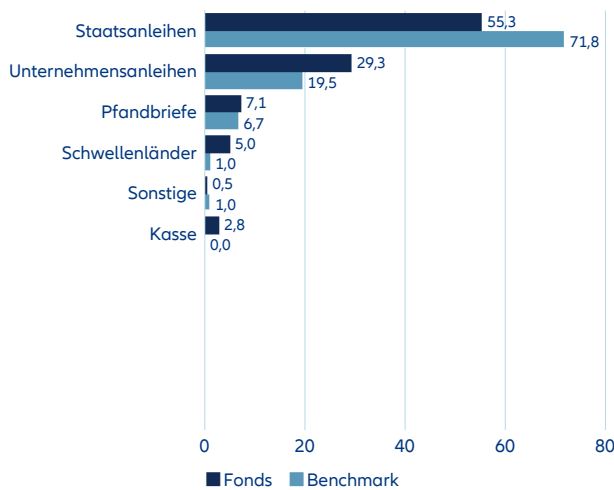
	3 Jahre	5 Jahre
Alpha (%)	-0,66	-0,28
Beta	0,90	0,91
Korrelationskoeffizient	0,98	0,98
Information Ratio	-0,44	-0,22
Sharpe Ratio ⁵	-1,04	-0,67
Treynor Ratio	-7,49	-4,14
Tracking Error (%)	1,51	1,28
Volatilität (%) ⁶	6,52	5,61

Fondsstruktur⁷

Nach Bonitäts-Ratings in % (marktwertgewichtet)⁹



Nach Emittent/Anleiheart in % (marktwertgewichtet)



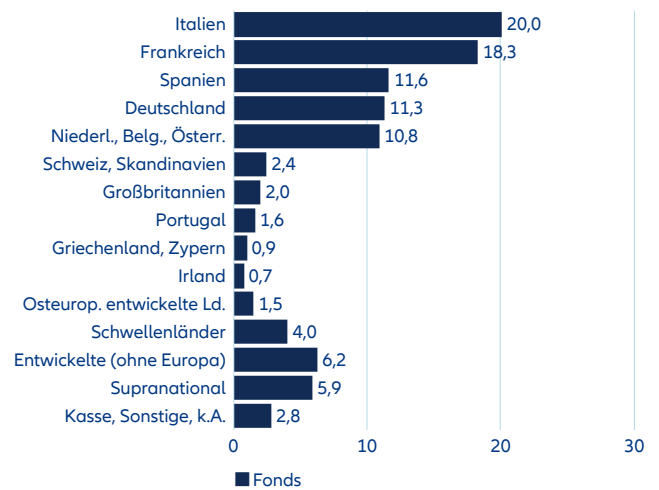
Gebührenübersicht

Ausgabeaufschlag in % ¹⁰	zzt. 3,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a. ¹⁰	zzt. 0,94 (max. 1,34)
TER in % ¹¹	0,99

Die 10 größten Titel in %⁸

BUONI POLIENNALI DEL TES 26Y FIX 3.350% 01.03.2035	1,72
ALLIANZ CASH FACILITY FD-I3	1,68
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 2.600% 15.08.2034	1,19
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.250% 15.02.2027	1,04
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.000% 15.05.2035	1,01
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 4.500% 25.04.2041	0,98
REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 0.000% 20.02.2030	0,94
BELGIUM KINGDOM 86 FIX 1.250% 22.04.2033	0,91
BUONI POLIENNALI DEL TES 5Y FIX 3.400% 01.04.2028	0,89
BUONI POLIENNALI DEL TES 31Y FIX 5.250% 01.11.2029	0,81
Summe	11,17

Nach Ländern/Standorten in % (marktwertgewichtet)



Portfolio-Kennzahlen

Yield-to-Worst (%) ¹²	3,98
Rechnerische Rendite (%) ¹³	3,99
Eff. Duration inkl. Derivate und Kasse	7,10
Durchschnittsrating	A
Durchschnittliche Nominalverzinsung (%)	2,12

Chancen

- + Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- + Besondere Wertstabilität von Anleihen hoher Bonität
- + Überdurchschnittliche Verzinsung von Unternehmens-, High-Yield- und Schwellenlandanleihen
- + Das Fondsmanagement berücksichtigt Nachhaltigkeitsaspekte. Nähere Informationen zum Nachhaltigkeitsansatz finden Sie im Verkaufsprospekt
- + Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- + Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management
- + Weitgehende Fremdwährungsabsicherung

Risiken

- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
- Begrenztes Renditepotenzial von Anleihen hoher Bonität
- Schwankungs- und Verlustrisiken von Unternehmens-, High-Yield- und Schwellenlandanleihen
- Nachhaltigkeitsansatz grenzt das Investitionsuniversum ein
- Nur begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
- Begrenzte Wechselkurseinflüsse möglich

- 1) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge und Rücknahmekosten nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Anfallende Ausgabeaufschläge sowie Rücknahmekosten reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.
- 2) Benchmark-Historie: bis 30.06.2019 Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Index in EUR
- 3) Diese Daten basieren auf rollierenden 12-Monatszeiträumen per 31.08.2024. Die Angabe erfolgt zusätzlich zur Darstellung der Kalenderjahrperformance.
- 4) Dieser Fonds wurde als Artikel 8 der SFDR eingestuft: EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzierungen. Die Informationen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Anleger sollten alle Merkmale und/oder Ziele des Fonds berücksichtigen, wie sie im Prospekt und im Basisinformationsblatt (regulatory.allianzgi.com) beschrieben sind.
- 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) 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.
- 9) Darstellung auf Basis der jeweils besten verfügbaren Ratings. Die vom Indexanbieter veröffentlichten Daten können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden abweichen.
- 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.
- 12) 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.
- 13) Die rechnerische Rendite einer Anleihe gibt an, welcher Wertzuwachs p.a. beim Kauf zum aktuellen Kurs bis zur Fälligkeit theoretisch möglich ist. Neben Kuponeinnahmen werden etwaige Kursgewinne/-rückgänge bis zur Rückzahlung der Anleihe berücksichtigt. Die rechnerische Rendite eines Fonds ist der gewichtete Durchschnitt der rechnerischen Renditen aller gehaltenen Anleihen. Dabei wird unterstellt, dass die Anleihen bis zur Fälligkeit gehalten werden und Zinserträge zu unveränderten Konditionen wieder angelegt werden. Die rechnerische Rendite ist als Portfoliomerkmal zu verstehen und spiegelt insbesondere nicht die tatsächlichen Fondseinnahmen wider. Dem Fonds belastete Kosten werden nicht berücksichtigt. Die rechnerische Rendite ist daher nicht als Indikator für die künftige Entwicklung eines Anleihenfonds geeignet.

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. Allianz Euro Bond ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund SICAV, einer nach luxemburgischem Recht gegründeten offenen Anlagegesellschaft mit variablem Kapital. Der Wert von Anteilen an auf die Basiswährung lautenden Anteilklassen des Teilfonds kann einer erhöhten Volatilität unterliegen. Die Volatilität anderer Anteilklassen kann sich hiervon unterscheiden und möglicherweise höher 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 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 herein 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 und das Basisinformationsblatt sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Luxemburg (Domizilland des Fonds), dem Herausgeber, [dem für den Fonds benannten Vertreter in der Schweiz sowie der Zahlstelle BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich - nur für Schweizer Privatkunden] postalisch oder als Download unter der Adresse regulatory.allianzgi.com erhältlich. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung, herausgegeben von Allianz Global Investors (Schweiz) AG, einer 100%igen Tochtergesellschaft der Allianz Global Investors GmbH. 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.