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

Allianz Euro Oblig Court Terme ISR - MC - EUR

Renten SRI

Morningstar Rating™ [1]

★★★

Ratings per 31.05.2025

Anlageziel

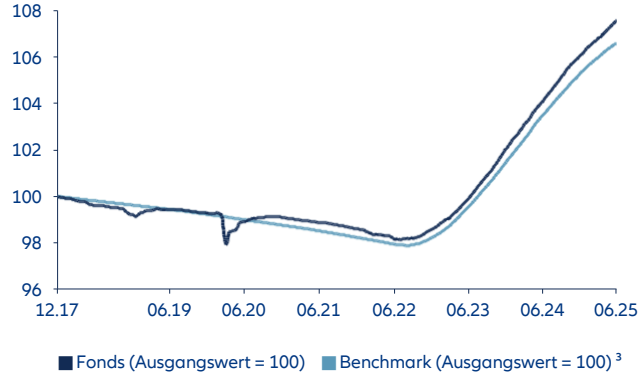
Das Ziel besteht darin, über den empfohlenen Anlagezeitraum eine Nettowertentwicklung zu erzielen, die mindestens dem €STR-Index entspricht. Der Fonds fördert Investitionen, die ökologische, soziale und Governance-Merkmale berücksichtigen.

Fondsmanager

Vincent Tarantino
(seit 05.07.2010)

Wertentwicklung

seit Auflage [2]



Jährliche Wertentwicklung in % [2]

	Fonds ohne Ausgabe-aufschlag	Benchmark [3]
18.12.2017 - 30.06.2018	–	-0,19
30.06.2018 - 30.06.2019	-0,17	-0,37
30.06.2019 - 30.06.2020	-0,52	-0,44
30.06.2020 - 30.06.2021	-0,03	-0,49
30.06.2021 - 30.06.2022	-0,70	-0,58
30.06.2022 - 30.06.2023	1,74	1,62
30.06.2023 - 30.06.2024	4,17	3,93
30.06.2024 - 30.06.2025	3,35	3,04

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	1,41	0,24	0,69	1,41	3,35	9,54	3,09	8,75	1,69	–	–	-0,19	-0,49	-0,03	3,51	3,94
Benchmark [3]	1,24	0,17	0,55	1,24	3,04	8,83	2,86	7,67	1,49	6,59	0,85	-0,47	-0,54	-0,02	3,28	3,80

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

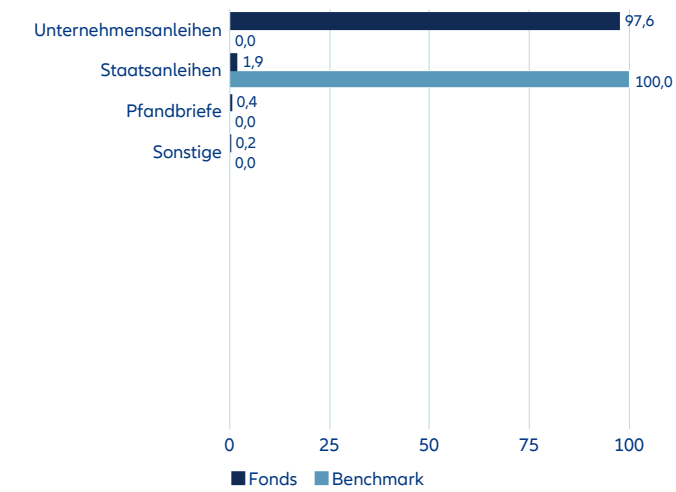
ISIN / WKN	FR0013285038 / A2J DX4
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	AEOCTMC FP
Benchmark [3]	€STR (in EUR)
EU SFDR Category [4]	Artikel 8
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Niederlassung Frankreich
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH, Niederlassung Frankreich
Verwahrstelle	Société Générale
Auflegungsdatum	18.12.2017
Fondsvermögen	532,41 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	14,81 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Vertriebszulassung in	CH, DE, ES, FI, FR, LU, NL, SE
Anzahl der Positionen	112

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Alpha (%)	0,23	0,20
Beta	1,00	1,01
Korrelationskoeffizient	0,95	0,97
Information Ratio	1,98	1,49
Sharpe Ratio [5]	0,43	0,27
Treynor Ratio	0,16	0,15
Tracking Error (%)	0,11	0,14
Volatilität (%) [6]	0,37	0,57

Fondsstruktur [7]

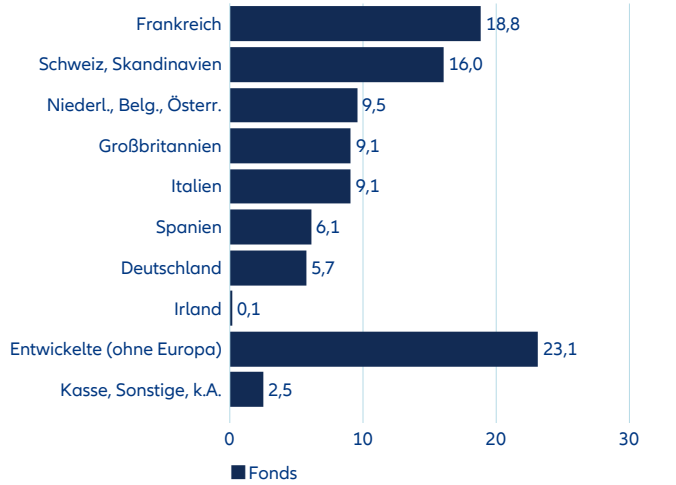
Nach Emittent/Anleihenart in % (durationsgewichtet)



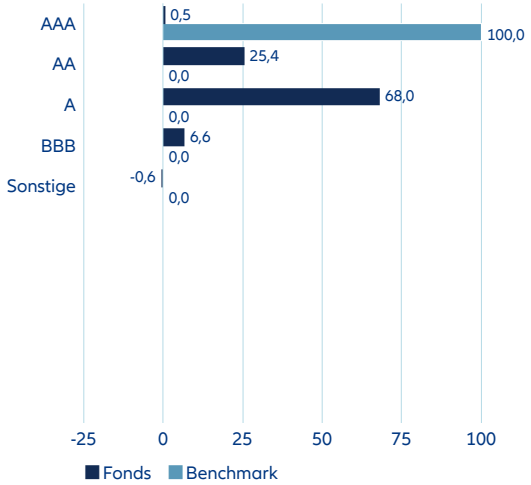
Die 10 größten Titel in % [8]

ALLIANZ CASH FACILITY FD-I3	8,39
DANSKE BANK A/S FIX TO FLOAT 4.000% 12.01.2027	2,12
BUONI POLIENNALI DEL TES 2Y FIX 3.600% 29.09.2025	1,90
OP CORPORATE BANK PLC EMTN VAR 21.11.2025	1,89
BPCE SA DMTN FIX TO FLOAT 0.500% 15.09.2027	1,88
CREDIT AGRICOLE SA EMTN FIX TO FLOAT 4.000% 12.10.2026	1,75
BANCO SANTANDER SA EMTN VAR 29.01.2026	1,68
NATWEST MARKETS PLC EMTN VAR 13.01.2026	1,52
BNP PARIBAS EMTN FIX TO FLOAT 2.125% 23.01.2027	1,52
BNP PARIBAS EMTN FIX TO FLOAT 0.250% 13.04.2027	1,48
Summe	**24,13**

Nach Ländern/Standorten in % (marktwertgewichtet)



Nach Bonitäts-Ratings in % (durationsgewichtet) [9]



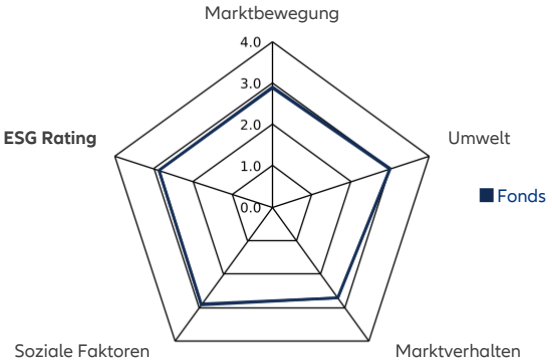
Gebührenübersicht

Pauschalvergütung in % p.a. [10]	zzt. 0,26 (max. 0,47)
TER in % [11]	0,22

Portfolio-Kennzahlen

Yield-to-Worst (%) [12]	2,31
Rechnerische Rendite (%) [13]	2,33
Eff. Duration inkl. Derivate und Kasse	0,32
Durchschnittsrating	A+
Durchschnittliche Nominalverzinsung (%)	2,28

ESG-Profil (basierend auf der Zahl der gerateten Wertpapiere) [14]



ESG

ESG Rating

Fonds	Marktbewegung	2,89
	Umwelt	3,00
	Marktverhalten	2,71
	Soziale Faktoren	2,91
	ESG Rating	2,87

Chancen

+ Anlage mit geringem Risiko, die in der Vergangenheit eine geringe Schwankungsbreite aufgewiesen hat und deren Anlageuniversum aus Wertpapieren nicht-spekulativer Qualität („Investment Grade") besteht
+ Wertpapierauswahl auf Basis von finanziellen und sozial verantwortungsbewussten Anlagekriterien

Risiken

– Bonitätsrisiko: wenn ein Emittent ausfällt, besteht das Risiko, dass die Kupons und/oder der Nennwert des Wertpapiers nicht vollständig zurückgezahlt werden, dass der Kurs des Wertpapiers fällt oder der Wert des Fonds sich verringert
– Sektorrisiko: Das Spektrum der zinstragenden Wertpapiere ist sehr breit und einige Segmente können stärkeren Renditeschwankungen unterliegen als andere

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) Benchmark-Historie: bis 31.05.2021 EONIA (in EUR)

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) 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.

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.

14) Erteilung von Scores von 0 bis 4. Alle Vermögenswerte im Portfolio müssen unsere Menschenrechtsvorgaben erfüllen (dabei wird ein ex-ante-Filter verwendet), und mindestens 95% der Vermögenswerte im Portfolio müssen ein ESG-Rating von 2 oder besser aufweisen (das ESG-Rating wird anhand des gewichteten Durchschnitts der anderen vier Kriterien bestimmt, wobei die Gewichtung davon abhängt, zu welchem Sektor der Emittent gehört).

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 Oblig Court Terme ISR ist ein nach französischem 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 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 Frankreich (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.