

Allianz SDG Euro Credit - P7 - EUR

Fonds für Investment-Grade-Anleihen aus dem Euroraum



Morningstar Rating™¹

★★★ Ratings per 29.02.2024

Anlageziel

Der Fonds engagiert sich vorwiegend in Anleihen mit guter Bonität (Investment-Grade-Rating) aus dem Euroraum oder der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD). Dabei liegt der Anlageschwerpunkt auf Unternehmen, die sich für eines oder mehrere Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) der Vereinten Nationen engagieren. Einen weiteren Anlageschwerpunkt stellen Wertpapiere dar, die klimabezogene oder soziale Projekte unterstützen und somit positive Effekte für Umwelt und Gesellschaft bewirken. Es gelten bestimmte Mindestausschlusskriterien für Direktinvestitionen, und es wird geprüft, ob die Unternehmen ihre nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigen. Anlageziel ist langfristiges Kapitalwachstum.

Fondsmanager

Laetitia Talavera-Dausse
(seit 20.03.2012)

Solène Giraud
(seit 15.06.2023)

Julien Bras
(seit 15.06.2023)

Carl Pappo
(seit 15.06.2023)

Wertentwicklung

seit Auflage²



Jährliche Wertentwicklung in %²

	Fonds	Benchmark ³
22.11.2016 - 31.03.2017	1,00	0,76
31.03.2017 - 31.03.2018	2,04	1,74
31.03.2018 - 31.03.2019	1,23	2,31
31.03.2019 - 31.03.2020	-4,74	-3,38
31.03.2020 - 31.03.2021	11,79	8,76
31.03.2021 - 31.03.2022	-6,33	-5,23
31.03.2022 - 31.03.2023	-9,03	-7,55
31.03.2023 - 31.03.2024	7,57	6,82

Wertentwicklungshistorie in %²

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	0,35	1,41	0,35	6,24	7,57	-8,34	-2,86	-2,39	-0,48	1,83	0,25	7,80	3,14	-0,97	-15,50	8,17
Benchmark ³	0,47	1,22	0,47	6,01	6,82	-6,41	-2,18	-1,65	-0,33	3,14	0,42	6,24	2,77	-0,97	-13,65	8,19

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

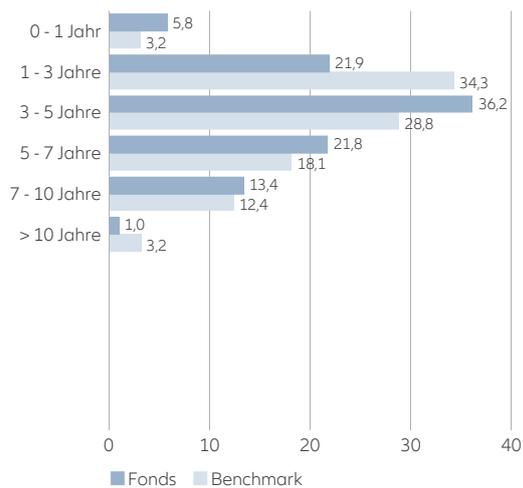
ISIN / WKN	LU1518687030 / A2D GKZ
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	AEIGBSS LX / ALLIANZGI01
Benchmark ³	BLOOMBERG Euro Aggregate Corporates Total Return (in EUR)
EU SFDR Category ⁴	Artikel 9
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH, Niederlassung UK, London & Allianz Global Investors GmbH, Niederlassung Frankreich, Paris & Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Auflegungsdatum	22.11.2016
Fondsvermögen	391,24 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	120,54 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	30.9.
Ausschüttung am 15.12.2023	2,295 EUR
Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Mindestanlagesumme (VP)	3.000.000 EUR
Vertriebszulassung in	AT, CH, DE, FR, LU, NL
Anzahl der Positionen	242

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Alpha (%)	-0,68	-0,15
Beta	1,05	1,14
Korrelationskoeffizient	0,97	0,98
Information Ratio	-0,43	-0,09
Sharpe Ratio ⁵	-0,62	-0,16
Treynor Ratio	-4,03	-0,99
Tracking Error (%)	1,58	1,77
Volatilität (%) ⁶	6,84	7,32

Fondsstruktur ⁷

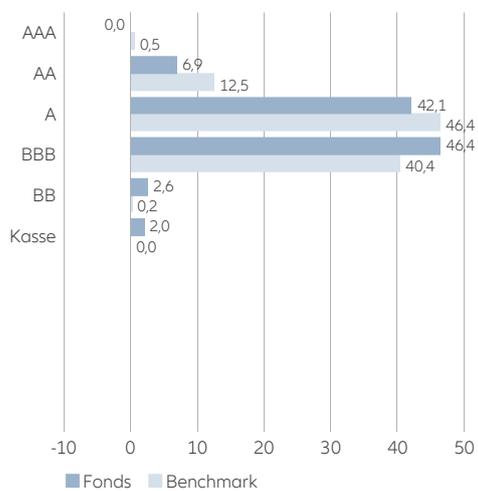
Nach Duration in % (marktwertgewichtet)



Die 10 größten Titel in %

SSE PLC EMTN FIX 4.000% 05.09.2031	1,24
STELLANTIS NV EMTN FIX 4.375% 14.03.2030	1,21
ELIA TRANSMISSION BE FIX 3.750% 16.01.2036	0,99
SCHNEIDER ELECTRIC SE EMTN FIX 3.250% 12.06.2028	0,98
DANSKE BANK A/S EMTN FIX TO FLOAT 4.750% 21.06.2030	0,97
BELFIUS BANK SA/NV EMTN FIX 3.875% 12.06.2028	0,91
SOCIETE GENERALE FIX TO FLOAT 4.750% 28.09.2029	0,90
ELISA OYJ EMTN FIX 4.000% 27.01.2029	0,89
RED ELECTRICA FIN SA UNI EMTN FIX 3.000% 17.01.2034	0,89
EAST JAPAN RAILWAY CO EMTN FIX 3.976% 05.09.2032	0,88
Summe	9,86

Nach Bonitäts-Ratings in % (marktwertgewichtet) ⁸



Gebührenübersicht

Ausgabeaufschlag in % ⁹	zzt. 0,00 (max. 2,00)
Pauschalvergütung in % p.a. ⁹	zzt. 0,45 (max. 1,27)
TER in % ¹⁰	0,50

Portfolio-Kennzahlen

Yield-to-Worst (%) ¹¹	3,75
Rechnerische Rendite (%) ¹²	3,76
Eff. Duration inkl. Derivate und Kasse	4,48
Durchschnittsrating	A-
Durchschnittliche Nominalverzinsung (%)	2,96

Chancen

- + Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- + Besondere Wertstabilität von Anleihen hoher Bonität
- + Fokus auf nachhaltigen Investments
- + Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- + Mögliche Zusatzträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
- Begrenzttes Renditepotenzial von Anleihen hoher Bonität
- Nachhaltigkeitsansatz grenzt das Investitionsuniversum ein
- Nur begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

NUR FÜR VERTRIEBSPARTNER UND PROFESSIONELLE INVESTOREN

- 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 30.06.2019 Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Corporate Index
- 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) Darstellung auf Basis der jeweils besten verfügbaren Ratings. Die vom Indexanbieter veröffentlichten Daten können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden abweichen.
- 9) 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 bezichneten Kosten.
- 10) 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.
- 11) 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 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 Fondsstränge 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.
- 12) 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 SDG Euro Credit 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 Basiswahrung 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 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 (Domizil 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.