

# Allianz Euro Credit SRI Plus - AT - EUR

Anleihenfonds

**Allianz**   
Global Investors

## Anlageziel

Der Fonds konzentriert sich auf europäische Anleihen mit Investment-Grade-Rating. Bei der Emittentenauswahl verfolgt das Fondsmanagement einen SRI-Ansatz (SRI: Sustainable and Responsible Investment – Nachhaltige und verantwortungsbewusste Anlage). Die Strategie berücksichtigt verschiedene Kriterien im Zusammenhang mit nachhaltiger Umweltpolitik, Menschenrechten und Corporate Governance. Der Anteil von Anleihen aus Schwellenländern ist auf 10 % begrenzt. Bis zu 10 % des Fondsvermögens können in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating investiert werden, sofern diese bei Erwerb ein Bonitätsrating von mindestens BB- (Systematik von Standard & Poor's) aufweisen. Über 10 % des Fondsvermögens hinausgehende Fremdwährungspositionen müssen gegen Euro abgesichert werden. Anlageziel ist es, auf lange Sicht Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.

## Fondsmanager

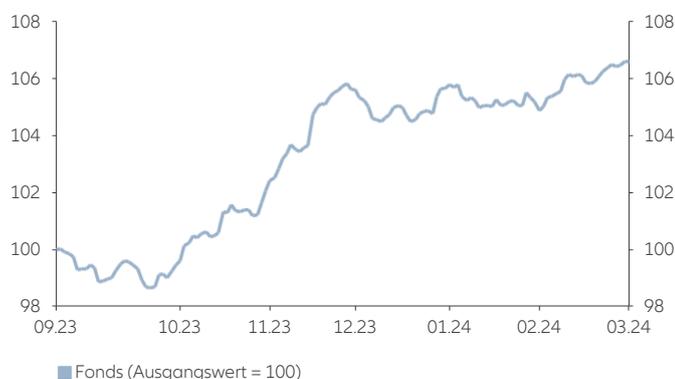
Laetitia Talavera-Dausse  
(seit 15.06.2023)

Solène Giraud  
(seit 15.06.2023)

Carl Pappo  
(seit 15.06.2023)

## Wertentwicklung

seit Auflage <sup>1</sup>



Jährliche Wertentwicklung in % <sup>1</sup>



Wertentwicklungshistorie in % <sup>1</sup>

|       | YTD  | 1M   | 3M   | 6M   | S. Aufl. | 2023 |
|-------|------|------|------|------|----------|------|
| Fonds | 0,95 | 1,64 | 0,95 | 7,32 | 6,60     | 5,60 |

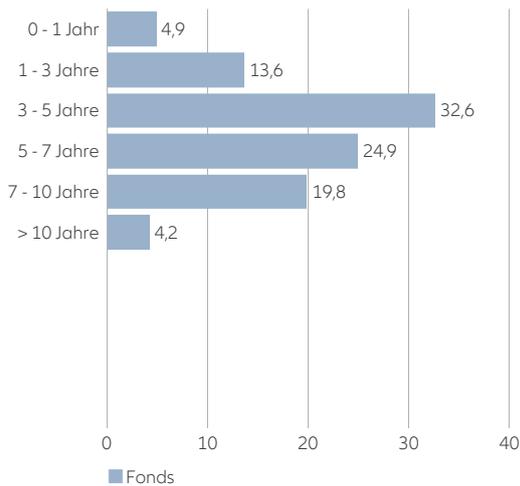
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Fondsfakten

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| ISIN / WKN                        | LU2621334510 / A3E FB2  |
| Bloomberg Ticker / Reuters Ticker | ALCSPAT LX  |
| Benchmark                         | No Benchmark  |
| EU SFDR Category <sup>2</sup>     | Artikel 8   |
| Verwaltungsgesellschaft           | Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg  |
| Anlagemanager                     | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH, SUCCURSALE FRANÇAISE#ALLIANZ GLOBAL INVESTORS UK LTD |
| Verwahrstelle                     | State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch                            |
| Auflegungsdatum                   | 21.09.2023  |
| Fondsvermögen                     | 170,50 Mio. EUR   |
| Vermögen der Anteilklasse         | 84,86 Mio. EUR  |
| Geschäftsjahresende               | 31.12.  |
| Vertriebszulassung in             | AT, DE, LU  |
| Anzahl der Positionen             | 471   |

### Fondsstruktur<sup>3</sup>

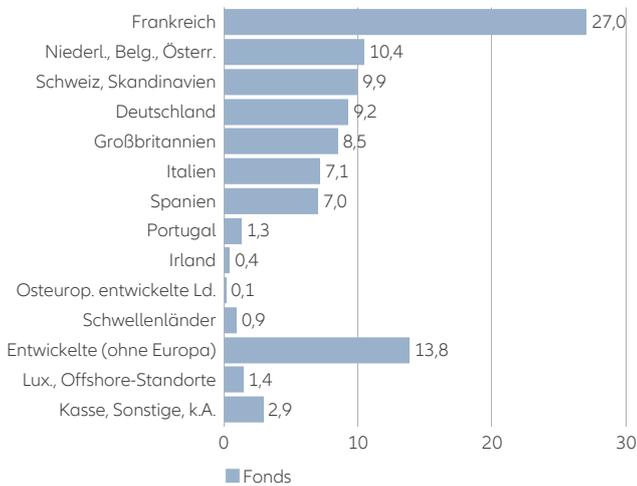
#### Nach Duration in % (marktwertgewichtet)



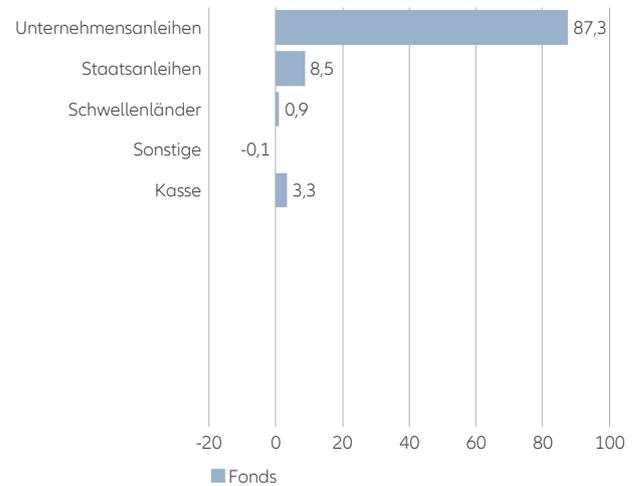
#### Die 10 größten Titel in %

|   |              |
|---|--------------|
| NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 144A FIX 4.700% 29.01.2029       | 2,17         |
| ALLIANZ SE FIX TO FLOAT 4.851% 26.07.2054                 | 1,42         |
| BANK OF NY MELLON CORP MTN FIX TO FLOAT 4.975% 14.03.2033 | 1,36         |
| JPMORGAN CHASE & CO EMTN FIX TO FLOAT 4.457% 13.11.2031   | 1,26         |
| VOLKSBANK WIEN AG FIX TO FLOAT 5.750% 21.06.2034          | 1,12         |
| CREDIT AGRICOLE SA EMTN FIX 3.750% 22.01.2034             | 1,09         |
| UBS GROUP AG 144A FIX TO FLOAT 6.442% 11.08.2028          | 0,89         |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FIX TO FLOAT 6.033% 13.03.2035   | 0,88         |
| AT&T INC FIX 4.300% 18.11.2034                            | 0,85         |
| ACCOR SA FIX 3.875% 11.03.2031                            | 0,77         |
| <b>Summe</b>  | <b>11,81</b> |

#### Nach Ländern/Standorten in % (marktwertgewichtet)



#### Nach Emittent/Anleiheart in % (marktwertgewichtet)



### Gebührenübersicht

|  |                       |
|--|-----------------------|
| Ausgabeaufschlag in % <sup>4</sup>       | zzt. 3,00 (max. 5,00) |
| Pauschalvergütung in % p.a. <sup>4</sup> | zzt. 1,09 (max. 2,00) |

### Portfolio-Kennzahlen

|   |      |
|---|------|
| Yield-to-Worst (%) <sup>5</sup>         | 3,90 |
| Rechnerische Rendite (%) <sup>6</sup>   | 3,94 |
| Eff. Duration inkl. Derivate und Kasse  | 4,40 |
| Durchschnittsrating                     | A-   |
| Durchschnittliche Nominalverzinsung (%) | 3,52 |

## Chancen

- + Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- + Konzentration auf Anleihen hoher Bonität
- + Fokus auf nachhaltige und verantwortungsbewusste Emittenten (SRI-Ansatz)
- + Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

## Risiken

- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
- Begrenztes Renditepotenzial von Anleihen hoher Bonität
- SRI-Ansatz begrenzt Auswahl der Emittenten
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

## NUR FÜR VERTRIEBSPARTNER UND PROFESSIONELLE INVESTOREN

- 1) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.**
- 2) SFDR: EU-Offenlegungsverordnung. Angaben beziehen sich auf den Zeitpunkt der Veröffentlichung.
- 3) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 4) 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.
- 5) 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.
- 6) 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 Credit SRI Plus ist ein nach luxemburgischem Recht gegründetes offenes Investmentvermögen. Die Volatilität (Schwankung) der Anteilwerte des Sondervermögens kann erhöht 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 (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.