

Allianz Asian Multi Income Plus - AM - USD

Fonds für Anleihen, Aktien und REITs aus Asien



Morningstar Rating™¹

★★ Ratings per 29.02.2024

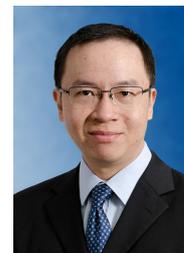
Anlageziel

Der Fonds engagiert sich vor allem an den Märkten für Anleihen, die auf asiatische Währungen lauten, sowie an den Märkten für asiatische Aktien einschließlich Optionsscheinen sowie Business Trusts aus Singapur. Dabei können bis zu 70 % des Fondsvermögens in hochverzinsliche Anleihen investiert werden. Im Aktiensegment können auch asiatische Dividententitel, Vorzugsaktien sowie REITs und andere Anteile an Unternehmen mit Ausrichtung auf den Immobiliensektor erworben werden. Anlageziel sind laufende Erträge und Kapitalzuwachs auf langfristige Sicht.

Fondsmanager



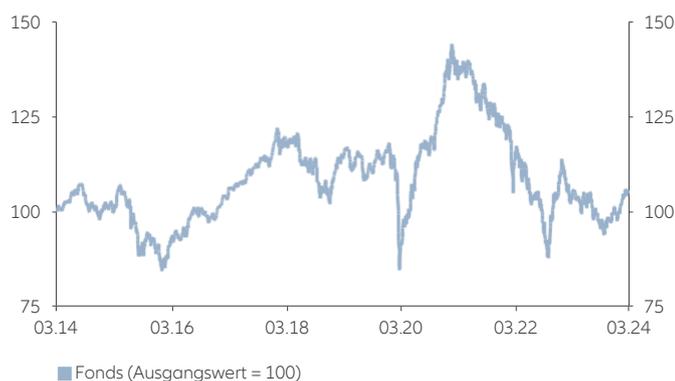
Raymond Chan
(seit 07.02.2015)



Mark Tay
(seit 01.01.2023)

Wertentwicklung

Über 10 Jahre²



Jährliche Wertentwicklung in %²

Zeitraum	Fonds
31.03.2014 - 31.03.2015	1,58
31.03.2015 - 31.03.2016	-7,68
31.03.2016 - 31.03.2017	13,26
31.03.2017 - 31.03.2018	10,26
31.03.2018 - 31.03.2019	-2,07
31.03.2019 - 31.03.2020	-19,78
31.03.2020 - 31.03.2021	47,77
31.03.2021 - 31.03.2022	-14,65
31.03.2022 - 31.03.2023	-9,10
31.03.2023 - 31.03.2024	-0,13

Wertentwicklungshistorie in %²

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	10J	10J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	4,01	1,20	4,01	7,81	-0,13	-22,52	-8,15	-8,15	-1,69	5,34	0,52	25,22	1,63	11,39	13,87	-5,21	-16,34	-2,96

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

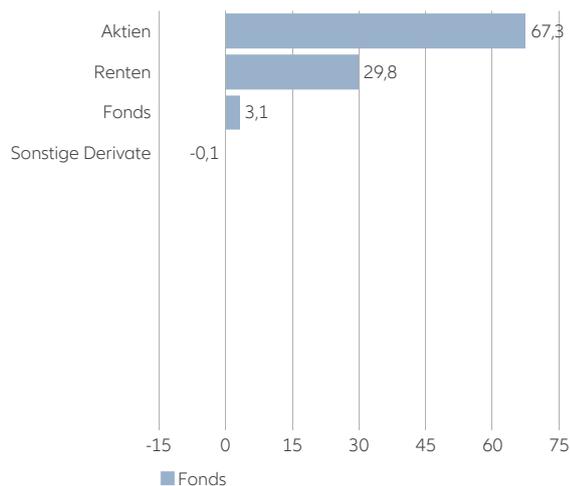
ISIN / WKN	LU0488056044 / A1C SH5
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	ALASMIP LX / ALLIANZGI01
Benchmark ³	No Benchmark
EU SFDR Category ⁴	Artikel 6
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg
Anlagemanager	Allianz Global Investors Asia Pacific Limited
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Auflegungsdatum	17.05.2010
Fondsvermögen	186,76 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	19,41 Mio. USD
Geschäftsjahresende	30.9.
Ausschüttung am 15.03.2024	0,021 USD
Ausschüttungsrhythmus	monatlich
Vertriebszulassung in	AE, DE, GB, HK, IT, LU, MO, SG
Anzahl der Positionen	112

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio ⁵	-0,70	-0,23
Volatilität (%) ⁶	15,45	16,22
Dividendenrendite (%) ⁷	2,74	

Fondsstruktur⁸

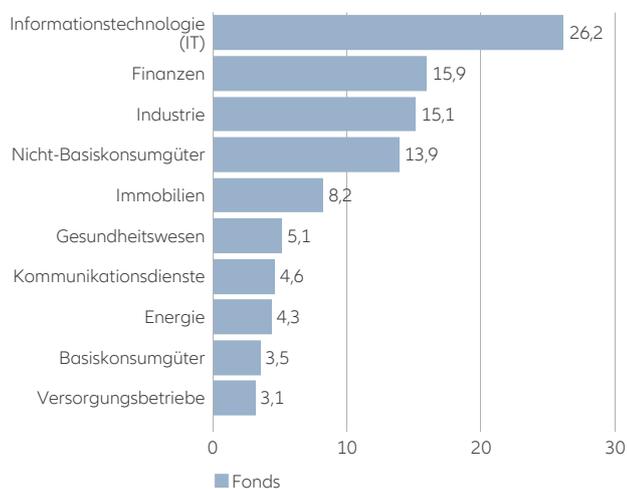
Nach Asset Allokation in %



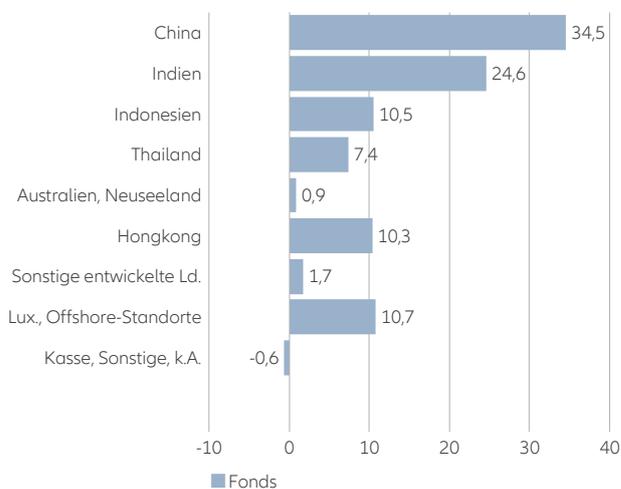
Die 10 größten Titel in %

ALLIANZ CHINA MULTI INCOME PLUS AMG USD	3,09
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,70
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	2,47
MAKEMYTRIP LTD	2,44
RELIANCE INDUSTRIES LTD	2,08
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	2,06
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF PREFERRED	1,75
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,74
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,71
MEDIATEK INC	1,58
Summe	21,62

Aktienanteil nach Branchen in %



Nach Ländern/Standorten in % (marktwertgewichtet)



Gebührenübersicht

Ausgabeaufschlag in % ⁹	5,00
Pauschalvergütung in % p.a. ⁹	1,50
TER in % ¹⁰	1,56

Portfolio-Kennzahlen

Yield-to-Worst (%) ¹¹	7,53
Rechnerische Rendite (%) ¹²	7,94
Eff. Duration inkl. Derivate und Kasse	1,89
Durchschnittsrating	BB
Durchschnittliche Nominalverzinsung (%)	5,22

Chancen

- + Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei sinkenden Zinsen
- + Besonderes Renditepotenzial hochverzinslicher Anleihen
- + Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien und REITs
- + Besonderes Renditepotenzial von Schwellenlandanlagen
- + Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich
- + Mögliche Zusatzträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei steigenden Zinsen. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils kann stark erhöht sein.
- Höhere Schwankungs- und Verlustrisiken bei High-Yield-Anleihen ggü. erstklassigen Staatsanleihen
- Hohe Schwankungsanfälligkeit von aktienmarktbezogenen Anlagen und REITs, Kursverluste möglich
- Besondere Schwankungs- und Verlustrisiken von Schwellenlandanlagen
- Wechselkursverluste gegenüber Anlegerwährung möglich
- 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 31.07.2018 66,67% MSCI AC ASIA PAC EX JP HIGH DIVIDEND YIELD TOTAL RETURN (NET), 33,33% JP MORGAN JACI NON INVESTMENT GRADE USD UNHEDGED BLOOMBERG HISTORY RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD, bis 06.02.2015 50% HSBC ALBI OVERALL USD UNHEDGED BLOOMBERG HISTORY TOTAL RETURN, 50% MSCI AC FAR EAST EX JAPAN TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD, bis 06.10.2011 50% BLOOMBERG ASIA REIT PRICE, 50% HSBC ALBI OVERALL USD UNHEDGED BLOOMBERG HISTORY TOTAL RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD - HISTORICAL VALUES
- 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) 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) 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.
- 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 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 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 Fondeinnahmen 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 Asian Multi Income Plus ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund SICAV, einer nach luxemburgischem Recht gegründeten offenen Anlagegesellschaft mit variablem Kapital. Der Wert von Anteilen an Anteilsklassen des Teilfonds, die auf die Basiswährung lauten, kann einer erheblich erhöhten Volatilität unterliegen. Die Volatilität anderer Anteilsklassen 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 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 einzelner Personen 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 des 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 alleinvertindlichen 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.