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

Allianz US Short Duration High Income Bond - P2 (H2-EUR) - EUR

Ertragsorientierter Fonds für US-Hochzinsanleihen

Allianz Global Investors

Anlageziel

Der Fonds konzentriert sich auf hochverzinsliche US-Anleihen mit kurzer Duration und strebt dabei überdurchschnittliche laufende Erträge bei unterdurchschnittlichen Kursschwankungen (Volatilität) an. Dabei berücksichtigt der Fonds bei Anlageentscheidungen ökologische und soziale Merkmale und engagiert sich insbesondere bei CO2-ausstoßenden Emittenten, um das Bewusstsein für Klimaschutz zu stärken. Mindestens 70 % des Fondsvermögens werden in verzinsliche Wertpapiere investiert, die zum Zeitpunkt des Erwerbs Hochzinsanleihen (High Yield) sind. Nicht auf US-Dollar lautende Anlagen, die über 20 % des Fondsvermögens hinausgehen, müssen gegen US-Dollar abgesichert werden.

Fondsmanager

Doug Forsyth
(seit 12.06.2014)

Jim Dudnick
(seit 01.06.2015)

Steven Gish
(seit 01.06.2015)

Wertentwicklung

seit Auflage [1]

Jährliche Wertentwicklung in % [1]

	Fonds
02.11.2015 - 29.02.2016	-1,82
29.02.2016 - 28.02.2017	8,21
28.02.2017 - 28.02.2018	1,04
28.02.2018 - 28.02.2019	0,76
28.02.2019 - 29.02.2020	1,86
29.02.2020 - 28.02.2021	5,37
28.02.2021 - 28.02.2022	1,06

Wertentwicklungs-Historie in % [1]

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	-2,08	-0,59	-0,65	-1,26	1,06	8,46	2,74	10,42	2,00	17,31	2,56	2,72	-2,43	5,05	3,83	4,27

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

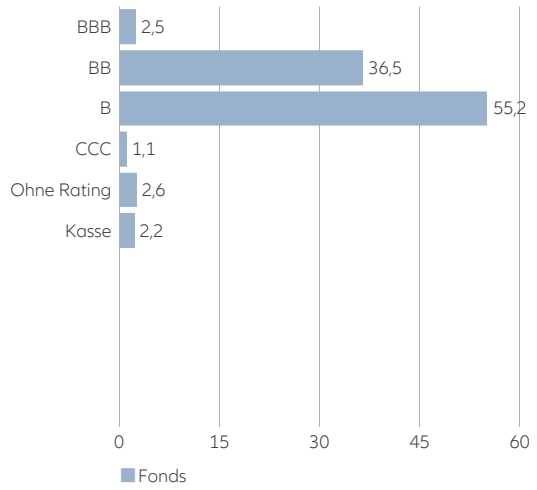
ISIN / WKN	LU1304665596 / A14 1XZ
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	ALUP2HE LX / ALLIANZGI01
EU SFDR Category [2]	Article 8
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH
Anlagemanager	Allianz Global Investors U.S. LLC
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Auflegungsdatum	02.11.2015
Fondsvermögen	1.588,06 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	34,45 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	30.9.
Ausschüttung am 15.12.2021	46,459 EUR
Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Mindestanlagesumme (VP)	10.000.000 EUR
Vertriebszulassung in	AE, AT, BE, BG, BH, CH, CL, CZ, DE, FR, GB, GR, HK, HR, IE, LI, LU, MO, NL, SG, SK

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

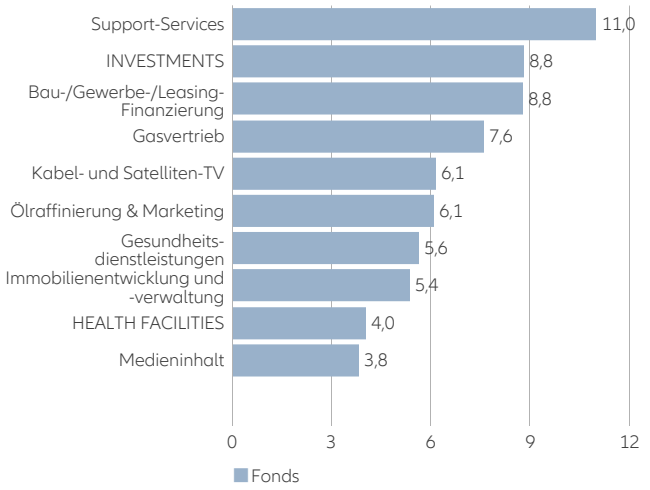
	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio [3]	0,39	0,37
Volatilität (%) [4]	8,26	6,53

Fondsstruktur [5]

Nach Bonitäts-Ratings in % (marktwertgewichtet) [6]



Top 10 Branchen in %



Die 10 größten Titel in %

CONNECT FINCO SARL/CONNE 144A FIX 6.750% 01.10.2026	2,90
DISH DBS CORP 144A FIX 5.250% 01.12.2026	2,74
MILLENNIUM ESCROW CORP 144A FIX 6.625% 01.08.2026	2,54
IQVIA INC 144A FIX 5.000% 15.10.2026	2,37
VERITAS US INC/BERMUDA L 144A FIX 7.500% 01.09.2025	2,35
NEW FORTRESS ENERGY INC 144A FIX 6.750% 15.09.2025	2,35
CVR ENERGY INC 144A FIX 5.250% 15.02.2025	2,20
LD HOLDINGS GROUP LLC 144A FIX 6.500% 01.11.2025	2,15
FORTRESS TRANS & INFRAST 144A FIX 6.500% 01.10.2025	2,06
GLOBAL AIR LEASE CO LTD 144A 15.09.2024	2,05
Summe	23,71

Gebührenübersicht

Ausgabeaufschlag in % [7]	zzt. 0,00 (max. 2,00)
Pauschalvergütung in % p.a. [7]	zzt. 0,48 (max. 1,45)
TER in % [8]	0,53

Portfolio-Kennzahlen

Duration-to-Worst	2,65
Yield-to-Worst (%) [9]	5,77
aktuelle Rendite (%)	5,97
Durchschnittliche Nominalverzinsung (%)	5,92
Durchschnittliche Laufzeit (Jahre)	3,94
Durchschnittsrating	B1/B+

Chancen

+ Besonderes Renditepotenzial hochverzinslicher Anleihen
+ Kurschancen bei Zinsrückgang
+ Schwerpunktmäßige Ausrichtung auf den US-Markt
+ Fokus auf nachhaltigen Investments
+ Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
+ Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management
+ Wechselkursgewinne bei nicht-abgesicherten Anteilklassen gegenüber Anlegerwährung möglich

Risiken

– Überdurchschnittliche Schwankungs-, Liquiditäts- und Verlustrisiken hochverzinslicher Anleihen. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein.
– Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
– Unterdurchschnittliche Entwicklung des US-Markts möglich
– Nachhaltigkeitsansatz grenzt das Investitionsuniversum ein
– Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
– Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
– Wechselkursverluste bei nicht-abgesicherten Anteilklassen gegenüber Anlegerwährung möglich

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) 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.
4) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
5) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
6) Die vorstehenden Anleihe-Ratings werden von S&P festgelegt und lassen keinen Rückschluss auf die Kreditwürdigkeit des Emittenten zu. Die Ratings reichen von AAA (höchstes Rating) bis CCC (niedrigstes Rating). Die Kreditqualität der einzelnen Anlagen des Portfolios ist nicht als Hinweis auf die Stabilität oder Sicherheit des Portfolios an sich zu verstehen.
7) 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.
8) 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.
9) 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.

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 US Short Duration High Income 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 Anteilklassen des Teilfonds, die nicht auf die Basiswährung lauten, 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 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 und wesentliche Anlegerinformationen 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.

Stand: 28.02.2022, Quelle: Allianz Global Investors