

# Allianz Global Floating Rate Notes Plus - WT (H2-EUR) - EUR

Fonds für variabel verzinsliche Anleihen



## Anlageziel

Der Fonds investiert vorwiegend in Floating Rate Notes und kann bis zu 50 % seines Vermögens in Schuldverschreibungen ohne Investment Grade investieren. Asset-/Mortgage-Backed Securities (ABS/MBS) und Anlagen in Schwellenländern können bis zu 25 % des Fondsvermögens ausmachen. Das Anlageziel besteht darin, auf lange Sicht Kapitalwachstum zu erzielen. Das Fondsmanagement berücksichtigt Nachhaltigkeitsaspekte. Weitere Informationen zur Anlagestrategie, den zulässigen Anlageklassen und dem Nachhaltigkeitsansatz finden Sie im Verkaufsprospekt.

## Fondsmanager

Carl Pappo  
(seit 19.09.2022)

Oliver Sloper  
(seit 01.03.2022)

Fabian Piechowski  
(seit 01.03.2022)

Lukas Gabriel  
(seit 15.06.2023)

## Wertentwicklung

seit Auflage <sup>1</sup>



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

	Fonds	Benchmark <sup>2</sup>
07.02.2018 - 31.03.2018	-0,63	-0,22
31.03.2018 - 31.03.2019	-0,69	-0,47
31.03.2019 - 31.03.2020	-7,06	-0,40
31.03.2020 - 31.03.2021	8,18	-0,27
31.03.2021 - 31.03.2022	-1,15	-0,75
31.03.2022 - 31.03.2023	0,25	0,43
31.03.2023 - 31.03.2024	6,77	3,53

Wertentwicklungshistorie in % <sup>1</sup>

	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	1,73	0,50	1,73	3,61	6,77	5,81	1,90	6,39	1,25	4,98	0,79	2,42	-1,22	0,61	-1,86	5,94
Benchmark <sup>2</sup>	0,96	0,29	0,96	1,90	3,53	3,20	1,06	2,51	0,50	1,81	0,29	-0,40	-0,17	-0,68	-0,33	3,10

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Fondsfakten

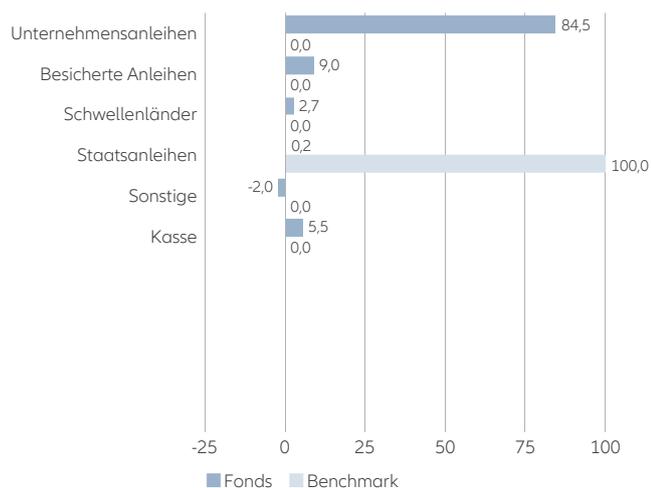
ISIN / WKN	LU1720046108 / A2H 7P4
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	AGFWTH2 LX / ALLIANZGI01
Benchmark <sup>2</sup>	SOFR (hedged into EUR)
EU SFDR Category <sup>3</sup>	Artikel 8
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH & Allianz Global Investors UK Ltd
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Auflegungsdatum	07.02.2018
Fondsvermögen	300,34 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	1,27 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	30.9.
Mindestanlagesumme (VP)	10.000.000 EUR
Vertriebszulassung in	AE, AT, BW, CH, CY, DE, DK, FI, FR, GB, GR, HK, LU, NL, NO, SE, SG
Anzahl der Positionen	106

## Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Alpha (%)	0,84	0,75
Beta	1,92	2,58
Korrelationskoeffizient	0,63	0,31
Information Ratio	0,59	0,19
Sharpe Ratio <sup>4</sup>	0,31	0,14
Treynor Ratio	0,27	0,23
Tracking Error (%)	1,43	4,03
Volatilität (%) <sup>5</sup>	1,72	4,15

## Fondsstruktur <sup>6</sup>

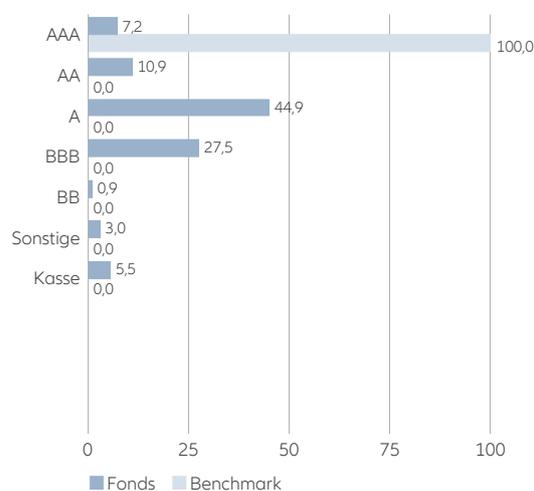
### Sector Breakdown in %



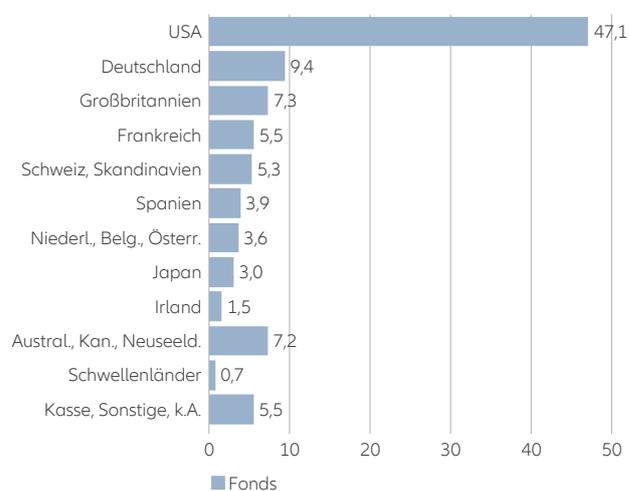
### Die 10 größten Titel in %

BX 2018-GW A MBS VAR 15.05.2035	2,42
COLLATERAL FROM MERRILL LYNCH INTERNATIONAL TO 5219 716108-03_US459058KX08_4460	2,00
PEPSICO SINGAPORE FIN VAR 16.02.2027	1,91
AMERICAN HONDA FINANCE VAR 12.03.2027	1,90
JOHN DEERE CAPITAL CORP MTN VAR 06.03.2026	1,89
PRK 2017-280P A MBS VAR 15.09.2034	1,86
PACIFIC LIFE GF II 144A VAR 04.06.2026	1,71
BANK OF AMERICA CORP VAR 22.07.2027	1,68
ABBOTT IRELAND FINANCING EUR FIX 1.500% 27.09.2026	1,67
UBS GROUP AG 144A FIX TO FLOAT 6.442% 11.08.2028	1,59
<b>Summe</b>	<b>18,63</b>

### Nach Bonitäts-Ratings in % <sup>7</sup>



### Nach Ländern/Standorten in %



## Gebührenübersicht

Pauschalvergütung in % p.a. <sup>8</sup>	zzt. 0,23 (max. 0,50)
TER in % <sup>9</sup>	0,24

## Portfolio-Kennzahlen

Yield-to-Worst (%) <sup>10</sup>	3,51
Theoretische Yield to Maturity (%) <sup>11</sup>	3,54
Eff. Duration inkl. Derivate und Kasse	0,13
Durchschnittsrating	A

## Chancen

- + Aussicht auf Ertrag über Geldmarkverzinsung, überdurchschnittliche Verzinsung von ABS/MBS
- + Relativ geringe Zinsreagibilität dank kurzer Duration
- + Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- + Mögliche Zusatzträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management
- + Währungsgewinne bei nicht gegen die Anlegerwährung abgesicherten Anteilklassen möglich
- + Das Fondsmanagement berücksichtigt Nachhaltigkeitsaspekte. Nähere Informationen zum Nachhaltigkeitsansatz finden Sie im Verkaufsprospekt

## Risiken

- Überdurchschnittliche Schwankungs-, Liquiditäts- und Verlustrisiken hochverzinslicher Anleihen sowie von ABS/MBS. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann erhöht sein
- Begrenztes Renditepotenzial aufgrund kurzer Duration
- Nachhaltigkeitsansatz grenzt das Investitionsuniversum ein
- Nur begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
- Währungsverluste bei nicht gegen die Anlegerwährung abgesicherten Anteilklassen 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) Benchmark-Historie: bis 30.09.2021 LIBOR USD 3-Month (hedged into EUR)
- 3) SFDR: EU-Offenlegungsverordnung. Angaben beziehen sich auf den Zeitpunkt der Veröffentlichung.
- 4) 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.
- 5) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 6) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 7) Darstellung auf Basis der jeweils besten verfügbaren Ratings. Die vom Indexanbieter veröffentlichten Daten können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden abweichen.
- 8) 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.
- 9) 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.
- 10) 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 und beinhaltet die zugrunde liegende Rendite sowie eventuelle Gewinne/Verluste aus der Absicherung in die Basiswährung. 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. 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.
- 11) Die theoretische Yield to Maturity entspricht den errechneten zu erwartenden Erträgen des Fonds auf Sicht von einem Jahr unter Berücksichtigung des Spreads und der Cash Rate an den jeweiligen lokalen Märkten. Die Cash Rate basiert auf der Rendite eines 1-jährigen Receiver Swaps in der lokalen Währung der Anteilklasse, und der Spread wird vom Asset Swap Spread der Allokationen in einzelnen Unternehmensanleihen (bereinigt um Basisauswirkungen einer Forward-Währungsabsicherung) abgeleitet. Es wird davon ausgegangen, dass die Anleihen bis zur Fälligkeit gehalten und Zinserträge zu denselben Bedingungen reinvestiert werden. Die Yield to Maturity ist als Portfolioeigenschaft anzusehen; insbesondere gibt sie nicht die tatsächlichen Fondserträge wieder. Dem Fonds in Rechnung gestellte Gebühren werden nicht berücksichtigt. **Die Yield to Maturity ist daher nicht als Indikator für die künftige Wertentwicklung eines Rentenfonds geeignet.** Ein solcher Näherungswert ist 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 Global Floating Rate Notes Plus ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund SICAV, einer nach luxemburgischem Recht gegründeten offenen Anlagegesellschaft mit variablem Kapital. 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 getroffen 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](http://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](http://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](http://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.