Allianz Global Investors

30.06.2025
Monatlicher Bericht

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

Allianz Flexi Asia Bond - RM - USD

Fonds für asiatische Anleihen auf Leitwährungen oder lokale Währungen

Morningstar Rating™ [1]

★

Ratings per 31.05.2025

Anlageziel

Der Fonds konzentriert sich auf die asiatischen Rentenmärkte (Russland und die Türkei gelten in diesem Zusammenhang nicht als asiatische Länder). Der Schwerpunkt liegt dabei speziell auf der Intensität der Treibhausgasemissionen, um so zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft/Gesellschaft beizutragen. Die Anleihenbestände können auf lokale Währungen sowie auf internationale Reservewährungen lauten. Bis zu 60 % des Fondsvermögens dürfen in Wertpapiere investiert werden, die ein Rating unterhalb Investment Grade aufweisen. Der Anteil von Asset-/Mortgage-Backed Securities (ABS/MBS) darf 20 % nicht überschreiten. Das Anlageziel besteht darin, auf langfristige Sicht einen Kapitalzuwachs und Erträge zu erwirtschaften.

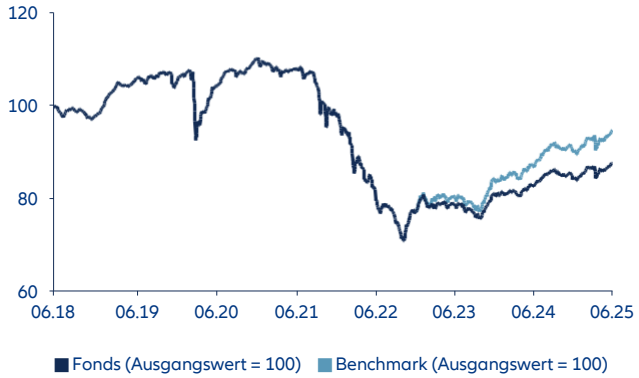
Fondsmanager

Jenny Zeng
(seit 29.09.2023)

Garreth Ong
(seit 01.01.2023)

Wertentwicklung

seit Auflage [2]



Jährliche Wertentwicklung in % [2]

	Fonds ohne Ausgabe-aufschlag	Benchmark
01.06.2018 - 30.06.2018	-1,40	–
30.06.2018 - 30.06.2019	7,34	–
30.06.2019 - 30.06.2020	-1,52	–
30.06.2020 - 30.06.2021	3,46	–
30.06.2021 - 30.06.2022	-26,04	–
30.06.2022 - 30.06.2023	-1,63	–
30.06.2023 - 30.06.2024	5,58	6,92
30.06.2024 - 30.06.2025	5,81	6,76

Wertentwicklungs-Historie in % [2]

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	3,70	1,28	1,46	3,70	5,81	9,90	3,20	-15,91	-3,41	-12,35	-1,85	4,63	-10,95	-21,36	5,09	4,26
Benchmark	3,83	1,16	1,50	3,83	6,76	–	–	–	–	–	–	–	–	–	7,02	5,72

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

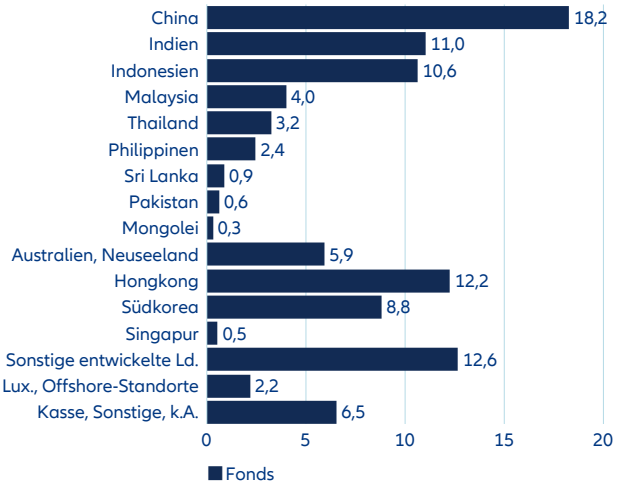
ISIN / WKN	LU1780482102 / A2J E2H
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	ALFABRM LX / ALLIANZGI01
Benchmark	J.P. MORGAN JACI Composite Total Return (in USD)
EU SFDR Category [3]	Artikel 8
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg
Anlagemanager	Allianz Global Investors Singapore & Allianz Global Investors Asia Pacific Limited
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Auflegungsdatum	01.06.2018
Fondsvermögen	65,87 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	0,22 Mio. USD
Geschäftsjahresende	30.9.
Ausschüttung am 16.06.2025	0,023 USD
Ausschüttungsrhythmus	monatlich
Vertriebszulassung in	AT, BH, CH, DE, DK, FI, FR, HK, LU, MO, NO, SE, SG
Anzahl der Positionen	242

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

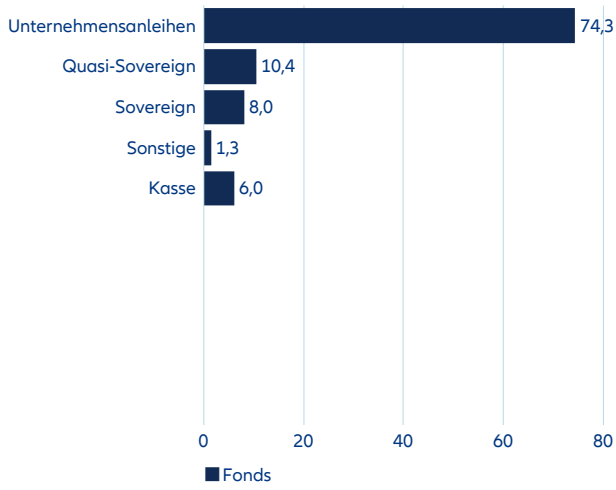
	3 Jahre	5 Jahre
Alpha (%)	–	–
Beta	–	–
Korrelationskoeffizient	–	–
Information Ratio	–	–
Sharpe Ratio [4]	-0,24	-0,88
Treynor Ratio	–	–
Tracking Error (%)	–	–
Volatilität (%) [5]	6,89	7,35

Fondsstruktur [6]

Nach Ländern/Standorten in % (marktwertgewichtet)



Nach Emittent/Anleihenart in % (marktwertgewichtet)



Die 10 größten Titel in % [7]

REPUBLIC OF INDONESIA FIX 5.650% 11.01.2053	2,37
ALIBABA GROUP HOLDING REGS FIX 5.250% 26.05.2035	1,05
TENCENT HOLDINGS LTD REGS FIX 3.680% 22.04.2041	1,03
HPHT FINANCE 25 LTD FIX 5.000% 21.02.2030	0,93
SHIN KONG LIFE SG PTE FIX 6.950% 26.06.2035	0,90
CHINA OVERSEA FIN KY III FIX 6.375% 29.10.2043	0,81
ZHONGSHENG GROUP FIX 5.980% 30.01.2028	0,79
PEAK RE BVI HOLDING LTD PERP FIX TO FLOAT 5.350% 28.04.2198	0,78
GOHL CAPITAL LTD FIX 4.250% 24.01.2027	0,78
MEITUAN REGS FIX 3.050% 28.10.2030	0,72
Summe	**10,16**

Gebührenübersicht

Pauschalvergütung in % p.a. [8]	zzt. 0,88 (max. 1,20)
TER in % [9]	0,93

Portfolio-Kennzahlen

Yield-to-Worst (%) [10]	6,24
Rechnerische Rendite (%) [11]	6,50
Eff. Duration inkl. Derivate und Kasse	4,26
Durchschnittsrating	BBB
Durchschnittliche Nominalverzinsung (%)	4,89

Chancen

+ Überdurchschnittliches Renditepotenzial von Schwellenländeranleihen; Chancen auf Kapitalzuwachs bei rückläufigen Marktrenditen
+ Anlagen in Hochzinsanleihen erhöhen das Renditepotenzial
+ Währungsgewinne in nicht abgesicherten Anteilsklassen möglich
+ Breite Streuung über zahlreiche Wertpapiere
+ Fokus auf nachhaltige Investitionen
+ Potenzielle Zusatzerträge aus der Wertpapieranalyse und dem aktiven Management

Risiken*

– Die Zinssätze variieren; die Kurse von Anleihen gehen bei steigenden Zinsen zurück.
– Im Hinblick auf Volatilität, illiquide Märkte und Kapitalverluste besteht ein erheblich höheres Risiko als bei Staatsanleihen hoher Bonität. Die Volatilität der Anteilspreise des Fonds kann stark erhöht sein.
– Währungsverluste bei nicht abgesicherten Anteilsklassen möglich
– Begrenzte Beteiligung am Potenzial von Einzeltiteln
– Der Nachhaltigkeitsansatz schmälert das Anlageuniversum
– Es kann nicht garantiert werden, dass die Analyse von Einzeltiteln und das aktive Management erfolgreich sein werden

*) Die Liquidität mancher Marktsegmente, in denen der Fonds investiert, kann eingeschränkt bzw. stark eingeschränkt sein. So haben viele Marktteilnehmer ihre Handelsaktivitäten in diesen Segmenten auf Basis von regulatorischen Anforderungen deutlich reduziert. Dies kann dazu führen, dass Vermögensgegenstände des Fondsvermögens nur mit Abschlägen (aufgrund einer Ausweitung der Geld-Briefspanne) bzw. mit zeitlicher Verzögerung veräußert werden können.

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) Dieser Fonds wurde als Artikel 8 der SFDR eingestuft: EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzierungen. Die Informationen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Anleger sollten alle Merkmale und/oder Ziele des Fonds berücksichtigen, wie sie im Prospekt und im Basisinformationsblatt (regulatory.allianzgi.com) beschrieben sind.

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) Die in diesem Dokument genannten Wertpapiere dienen lediglich der Veranschaulichung und stellen keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers dar. Diese Wertpapiere werden nicht notwendigerweise zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments oder zu irgendeinem anderen späteren Zeitpunkt im Portfolio enthalten sein.

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. 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.

11) 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 Flexi Asia 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 auf die Basiswährung 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 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 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.