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

Allianz Credit Opportunities Plus - PT - EUR

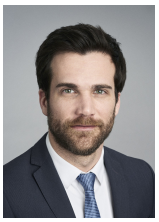
Fonds für globale Anleihen mit Absolute-Return-Ansatz

Anlageziel

Der Fonds strebt durch Anlage an den globalen Anleihenmärkten einen absoluten Ertrag an. Dabei soll die Portfolioduration zwischen minus drei und plus sechs Jahren liegen. Der Anteil von Asset-/Mortgage-Backed Securities (ABS/MBS) darf 20 % nicht überschreiten. Bis zu 10 % können in Instrumente mit Bezug zum Aktienmarkt investiert werden. Über 10 % des Fondsvermögens hinausgehende Anlagen, die nicht auf Euro lauten, müssen währungsgesichert werden. Anlageziel ist ein überlegener risikoadjustierter Ertrag über einen vollständigen Marktzyklus hinweg.

Fondsmanager

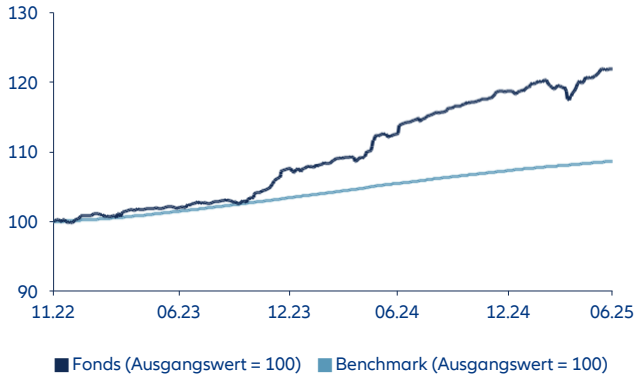
Grégoire Docq
(seit 13.06.2019)



Sébastien Ploton
(seit 13.06.2019)

Wertentwicklung

seit Auflage [1]



Jährliche Wertentwicklung in % [1 | 2]

	Fonds ohne Ausgabe-aufschlag	Fonds mit Ausgabe-aufschlag	Benchmark
29.11.2022 - 30.06.2023	1,96	1,96	1,48
30.06.2023 - 30.06.2024	10,36	–	3,93
30.06.2024 - 30.06.2025	8,39	–	3,04

Wertentwicklungs-Historie in % [1]

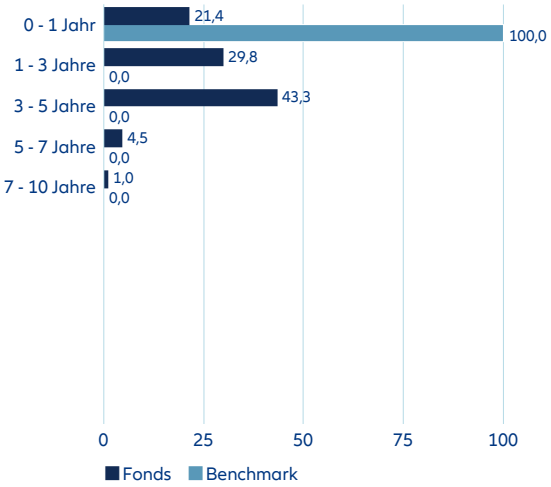
	YTD	1M	3M	6M	1J	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2022	2023	2024
Fonds	2,72	0,82	2,30	2,72	8,39	21,97	7,99	-0,08	7,70	10,34
Benchmark	1,24	0,17	0,55	1,24	3,04	8,68	3,27	0,13	3,28	3,80

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

ISIN / WKN	LU2503856259 / A3D REF
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	PTEURQM LX
Benchmark	€STR (in EUR)
EU SFDR Category	Artikel 6
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH, Niederlassung Frankreich
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Auflegungsdatum	29.11.2022
Fondsvermögen	42,35 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	0,31 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	30.9.
Mindestanlagesumme (VP)	3.000.000 EUR
Vertriebszulassung in	AT, CH, DE, FR, LU, NL, SE
Anzahl der Positionen	231

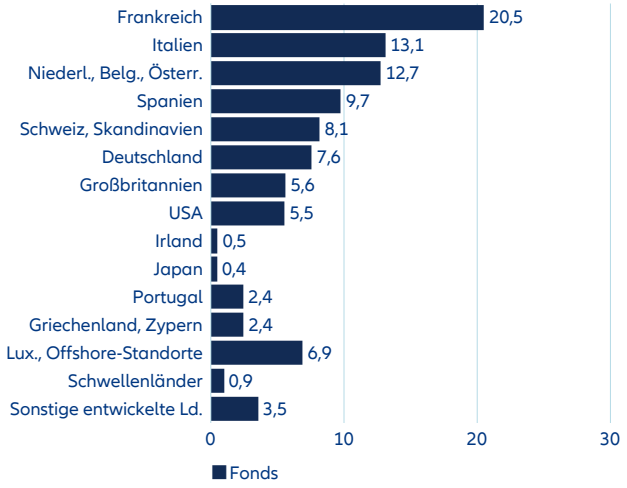
Fondsstruktur [3]



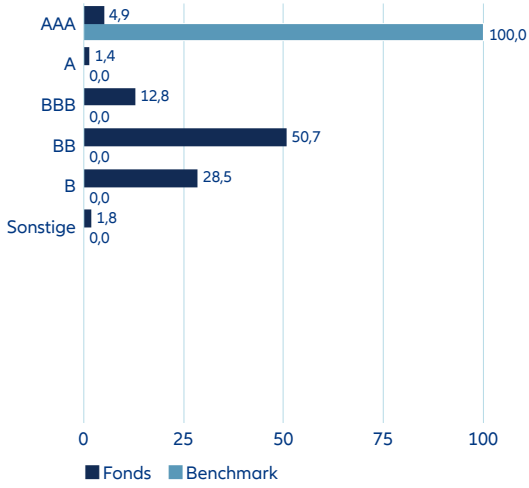
Die 10 größten Titel in % [4]

FRENCH DISCOUNT T-BILL 52W ZERO 17.07.2025	3,09
FRENCH DISCOUNT T-BILL 14W ZERO 09.07.2025	1,85
ZIGGO BOND CO BV REGS FIX 6.125% 15.11.2032	1,01
BAWAG GROUP AG CONV FIX TO FLOAT 7.250% 18.03.2198	1,00
CITYCON OYJ PERP FIX TO FLOAT 7.875% 10.09.2198	1,00
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES CONV FIX TO FLOAT 6.250% 17.06.2198	0,97
VERISURE HOLDING AB REGS FIX 3.875% 15.07.2026	0,96
FIBERCOP SPA EMTN FIX 3.625% 25.05.2026	0,95
FIBERCOP SPA FIX 4.750% 30.06.2030	0,95
BANKINTER SA CONV FIX TO FLOAT 6.000% 30.09.2198	0,95
Summe	**12,73**

Nach Ländern/Standorten in % (marktwertgewichtet)



Nach Bonitäts-Ratings in % (marktwertgewichtet) [5]



Gebührenübersicht

Pauschalvergütung in % p.a. [6]	zzt. 0,74 (max. 1,70)
TER in % [7]	0,80

Portfolio-Kennzahlen

Yield-to-Worst (%) [8]	4,22
Rechnerische Rendite (%) [9]	4,58
Eff. Duration inkl. Derivate und Kasse	2,69
Durchschnittliche Nominalverzinsung (%)	4,85

Chancen

+ Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
+ Ausrichtung auf Erzielung eines absoluten Ertrags
+ Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich
+ Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
+ Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management
+ Derivateeinsatz zur Anpassung der Fondsstruktur und zur Absicherung möglich

Risiken

– Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
– Ausrichtung auf absoluten Ertrag schließt Verluste nicht aus
– Wechselkursverluste gegenüber Anlegerwährung möglich
– Nur begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
– Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
– Keine Erfolgsgarantie bei Einsatz derivativer Instrumente, Verluste möglich

1) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.**

2) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von EUR 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe [FCT_PF_FEE_INIT] % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR [FCT_PF_FEE_INIT|VALUE]) im ersten Anlagejahr. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

3) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.

4) 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.

5) Darstellung auf Basis des schlechteren der zwei besten verfügbaren Ratings. Die vom Indexanbieter veröffentlichten Daten können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden abweichen.

6) 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.

7) 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.

8) 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.

9) 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 Credit Opportunities 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 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.