

Allianz US Short Duration High Income Bond - P12 (H2-EUR) - EUR

Ertragsorientierter Fonds für US-Hochzinsanleihen

Anlageziel

Der Fonds konzentriert sich auf hochverzinsliche US-Anleihen mit kurzer Duration. Das Ziel besteht darin, überdurchschnittliche Erträge bei unterdurchschnittlicher Volatilität zu erzielen. Mindestens 70 % des Fondsvermögens hinausgehende Engagements in anderen Währungen als dem USD müssen in US-Dollar abgesichert werden. Das Fondsmanagement berücksichtigt Nachhaltigkeitsaspekte. Weitere Informationen zur Anlagestrategie, den zulässigen Anlageklassen und dem Nachhaltigkeitsansatz finden Sie im Verkaufsprospekt.

Fondsmanager

Justin Kass
(seit 01.03.2022)

Jim Dudnick
(seit 01.06.2015)

Steven Gish
(seit 01.06.2015)

Wertentwicklung

seit Auflage ¹



Jährliche Wertentwicklung in % ^{1 2}

	Fonds ohne Ausgabeaufschlag	Fonds mit Ausgabeaufschlag
02.11.2015 - 31.05.2016	2,26	0,26
31.05.2016 - 31.05.2017	4,61	-
31.05.2017 - 31.05.2018	-0,81	-
31.05.2018 - 31.05.2019	1,00	-
31.05.2019 - 31.05.2020	-4,60	-
31.05.2020 - 31.05.2021	14,06	-
31.05.2021 - 31.05.2022	-3,77	-
31.05.2022 - 31.05.2023	-0,30	-
31.05.2023 - 31.05.2024	8,66	-
31.05.2024 - 31.05.2025	2,95	-

Wertentwicklungshistorie in % ¹

	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	-3,76	-0,45	-4,83	-2,92	2,95	11,52	3,70	22,40	4,13	25,14	2,37	3,59	4,03	-8,15	10,64	8,24

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

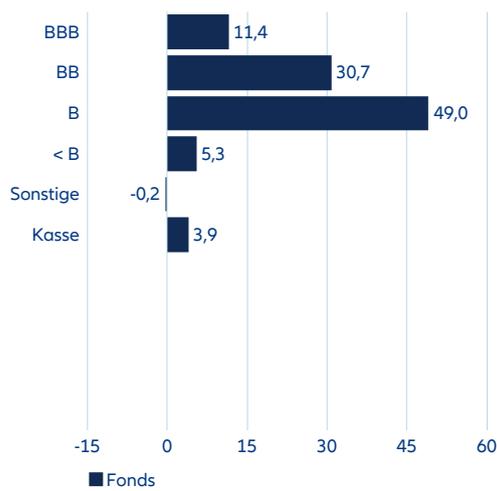
ISIN / WKN	LU2849615104 / A40 GD6
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	ALUSP12 LX / ALLIANZGI01
Benchmark	No Benchmark
EU SFDR Category ³	Artikel 8
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg
Anlagemanager	Voya Investment Management Co. LLC
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Auflegungsdatum	31.07.2024
Fondsvermögen	2.403,30 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	11,33 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	30.9.
Mindestanlagesumme (VP)	1.000.000 EUR
Vertriebszulassung in	AT, BG, BH, CH, CZ, DE, FR, GB, GR, HK, HR, IE, LI, LU, MO, NL, SG, SK
Anzahl der Positionen	110

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen ¹

	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio ⁴	0,15	0,49
Volatilität (%) ⁵	5,61	5,35

Fondsstruktur ⁶

Nach Bonitäts-Ratings in % (marktwertgewichtet)



Top 10 Branchen in %



Gebührenübersicht

Ausgabeaufschlag in % ⁸	2,00
Pauschalvergütung in % p.a. ⁸	zzt. 0,70 (max. 1,45)
TER in % ⁹	0,78

Die 10 größten Titel in % ⁷

WASH MULTIFAM ACQ INC 144A FIX 5.750% 15.04.2026	3,13
JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY 144A FIX 9.875% 20.09.2031	2,96
DIRECTV FIN LLC/COINC 144A FIX 10.000% 15.02.2031	2,93
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A FIX 8.000% 15.08.2028	2,64
CVR ENERGY INC 144A FIX 8.500% 15.01.2029	2,20
MGM RESORTS INTL FIX 6.125% 15.09.2029	2,18
NFE FINANCING LLC 144A FIX 12.000% 15.11.2029	2,15
CHAMPIONS FINANCING INC 144A FIX 8.750% 15.02.2029	2,10
HERC HOLDINGS INC 144A FIX 5.500% 15.07.2027	1,97
VISTAJET MALTA/VM HOLDS 144A FIX 9.500% 01.06.2028	1,89
Summe	24,15

Portfolio-Kennzahlen

Yield-to-Worst (%) ¹⁰	10,25
Rechnerische Rendite (%) ¹¹	10,41
Eff. Duration inkl. Derivate und Kasse	2,17
Durchschnittsrating	BB-
Duration-to-Worst	2,61

Chancen

- + Besonderes Renditepotenzial hochverzinslicher Anleihen
- + Kurschancen bei Zinsrückgang
- + Schwerpunktmäßige Ausrichtung auf den US-Markt
- + Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- + Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management
- + Wechselkursgewinne bei nicht-abgesicherten Anteilklassen gegenüber Anlegerwährung möglich
- + Das Fondsmanagement berücksichtigt Nachhaltigkeitsaspekte. Nähere Informationen zum Nachhaltigkeitsansatz finden Sie im Verkaufsprospekt

Risiken*

- Überdurchschnittliche Schwankungs-, Liquiditäts- und Verlustrisiken hochverzinslicher Anleihen. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils 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

- *) 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 Abschlagen (aufgrund einer Ausweitung der Geld-Briefspanne) bzw. mit zeitlicher Verzögerung veräußert werden können.
- 1) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.** Alle Angaben zur Wertentwicklung des Allianz US Short Duration High Income Bond - P12 (H2-EUR) - EUR vor dem Aufgatedatum 31.07.2024 beziehen sich auf eine andere Anteilklasse desselben Investmentfonds Allianz US Short Duration High Income Bond, eine offene SICAV gegründet nach luxemburgischem Recht und verwaltet von Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, nämlich auf Allianz US Short Duration High Income Bond - P2 (H2-EUR) - EUR (ISIN LU1304665596) aufgelegt am 02.11.2015. Dies bedeutet nicht, dass der Allianz US Short Duration High Income Bond - P12 (H2-EUR) - EUR eine vergleichbare Wertentwicklung in der Zukunft haben wird. Allen genannten Anteilklassen/Investmentfonds liegen die gleichen Anlageziele und -strategien sowie Risikoprofile und Gebührenstrukturen zugrunde. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.
 - 2) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlage summe von EUR 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe 2,00 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 19,61) 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) 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) 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.
 - 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 Kuponannahmen 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 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. 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 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.