

BASISINFORMATIONENBLATT

ZWECK - Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Allianz Euro High Yield Defensive Anteilklasse AT (EUR)



ISIN LU0858490690

WKN A1J8QJ

PRODUKT

Allianz Euro High Yield Defensive (der „Teilfonds“) ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund, der in Luxemburg als eine SICAV gegründet wurde. Der Teilfonds wird von Allianz Global Investors GmbH, Teil der Gruppe Allianz Global Investors, verwaltet. Dieser Teilfonds ist in Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu) zugelassen und reguliert.

Allianz Global Investors GmbH ist eine deutsche Kapitalverwaltungsgesellschaft, die von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) (www.bafin.de) in Deutschland zugelassen und beaufsichtigt wird. Weitere Informationen zu diesem Teilfonds finden Sie unter <https://regulatory.allianzgi.com> oder telefonisch unter +352 463 463 1.

Dieses Basisinformationsblatt entspricht dem Stand vom 02.02.2024.

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Dieser Teilfonds ist ein OGAW-Sondervermögen gemäß der EU-Richtlinie 2009/65/EC.

LAUFZEIT

Der Teilfonds wurde auf unbestimmte Zeit aufgelegt. Gemäß den Vertragsbedingungen des Teilfonds sind die zum Teilfonds gehörenden Vermögenswerte gemeinsames Eigentum der Anteilinhaber des Teilfonds. Eine Hauptversammlung der Anteilinhaber des Teilfonds kann die Verwaltung des Teilfonds nach den Regeln des Teilfonds kündigen. In diesem Fall wird die bestellte Verwahrstelle des Teilfonds entweder die Verwaltung des Teilfonds einer anderen Verwaltungsgesellschaft anvertrauen, oder die bestellte Verwahrstelle des Teilfonds wird den Teilfonds liquidieren und den Erlös an die Anteilinhaber des Teilfonds ausschütten.

ZIELE

Langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in Schuldtitel der europäischen Rentenmärkte gemäß der Strategie für nachhaltige Schlüsselindikatoren (Absoluter Schwellenwert) („KPI-Strategie (Absoluter Schwellenwert)“). In diesem Kontext wird zur Erreichung des Anlageziels eine bestimmte Mindestallokation in nachhaltigen Investitionen angestrebt.

Der Teilfonds arbeitet mit der KPI-Strategie (Absoluter Schwellenwert), die eine Mindestallokation in nachhaltigen Investitionen vorsieht. Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen leisten. In Bezug auf diese Ziele verwendet der Investmentmanager die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen. Für direkte Anlagen werden Mindestausschlusskriterien angewendet.

Das Teilfondsvermögen wird in erster Linie in Anleihen entsprechend dem Anlageziel investiert und/oder in Anleihen, die Bestandteile des Merrill Lynch Euro Non-Financial BB-B High-Yield Index sind oder sein werden, die jedoch nicht dem Finanzsektor gemäß dem BoA Merrill Lynch Index Branchen-Klassifizierungsstandard (Ebene 2) zugeordnet werden dürfen. Min. 70 % des Teilfondsvermögens werden in Hochzinsanleihen investiert werden, die in der Regel ein höheres Risiko und ein höheres Ertragspotenzial aufweisen. Max. 30 % des Teilfondsvermögens dürfen in andere als die im Anlageziel beschriebenen Anleihen investiert werden. Max. 30 % des Teilfondsvermögens dürfen in aufstrebenden Märkten investiert werden. Das Teilfondsvermögen darf nicht in UCITS und/oder UCI investiert werden. Der Gesamtbestand an Anleihen, Einlagen, Aktien und Geldmarktinstrumenten eines einzelnen Emittenten darf 10 % des Teilfondsvermögens nicht überschreiten. Max. 100 % des Teilfondsvermögens dürfen in Termineinlagen investiert werden. Daneben oder alternativ dürfen bis zu 20 % des Teilfondsvermögens zum Zwecke des

Liquiditätsmanagements und/oder vorübergehend zu defensiven Zwecken in Sichteinlagen gehalten und/oder direkt in Geldmarktinstrumente investiert werden. Das Teilfondsvermögen darf zum effizienten Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken in Optionen und/oder Futures-Kontrakte auf Aktienindizes investiert werden, es darf jedoch zu keiner Zeit eine Netto-Long-Position in Aktienindizes haben. Alle Anleihen und Geldmarktinstrumente müssen zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Rating von mindestens B- oder ein vergleichbares Rating von einer anerkannten Ratingagentur aufweisen. Max. 10 % Währungsengagement in Nicht-EUR-Werten Die Duration der Teilfondsanlagen sollte zwischen 1 und 9 Jahren betragen. Wir verwalten diesen Teilfonds unter Bezugnahme auf einen Vergleichsindex. Der Vergleichsindex des Teilfonds spielt im Hinblick auf die Performanceziele und Kennzahlen des Teilfonds eine Rolle. Wir verfolgen einen aktiven Managementansatz mit dem Ziel, die Wertentwicklung des Vergleichsindex zu übertreffen. Obwohl unsere Abweichung vom Anlageuniversum, den Gewichtungen und den Risikomerkmale des Vergleichsindex voraussichtlich in unserem eigenen Ermessen wesentlich sein wird, kann es sich bei der Mehrheit der Anlagen des Teilfonds (außer Derivaten) um Bestandteile des Vergleichsindex handeln.

Vergleichsindex: ICE BOFAML Euro Non-Financial High Yield BB-B Constrained (in EUR).

Mindestens 70 % des Teilfondsvermögens werden in Emittenten investiert, die mit Bezug auf die nachhaltige Anlagemethode bewertet sind. In dieser Hinsicht umfasst das Portfolio keine Derivate und Instrumente, die naturgemäß nicht bewertet sind (z. B. Barmittel und Einlagen). Mindestens 20 % des Teilfondsvermögens werden in nachhaltige Investitionen investiert. Der Mindestprozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0,01 %. Der Fonds kann Derivate ebenfalls zur Generierung von Zusatzerträgen (Optionsprämien) nutzen.

Sie können Anteile an dem Teilfonds grundsätzlich bewertungstäglich zurückgeben. Wir legen die Erträge im Teilfonds wieder an. Derivate können zum Ausgleich von Preisbewegungen der Vermögensgegenstände (Absicherung), zur Ausnutzung von Preisdifferenzen zwischen zwei oder mehr Märkten (Arbitrage) oder zur Vermehrung von Gewinnchancen, auch wenn hierdurch auch Verlustrisiken vermehrt werden (Leverage), eingesetzt werden.

SFDR-Kategorie – Artikel 8 (ein Finanzprodukt, das neben anderen Merkmalen ökologische oder soziale Merkmale fördert, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Good-Governance-Praktiken befolgen)

Depotbank: State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch

Weitere Informationen (z.B. zum Verkaufsprospekt, Jahresbericht, etc.)

entnehmen Sie bitte dem Abschnitt "SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN".

Erfahrung mit Finanzprodukten. Potentielle Anleger sollten einen finanziellen Verlust verkraften können und keinen Wert auf Kapitalschutz legen.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der Teilfonds richtet sich an Kleinanleger mit Grundkenntnissen und/oder

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR

← Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko →



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie den Teilfonds 4 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Sie können die Anlage möglicherweise nicht frühzeitig einlösen und /oder es entstehen Ihnen unter Umständen erhebliche Mehrkosten bei einer frühzeitigen Einlösung. Sie können Ihren Teilfonds möglicherweise nicht ohne weiteres verkaufen oder Sie müssen ihn unter Umständen zu einem Preis verkaufen, der sich erheblich auf Ihren Erlös auswirkt.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Teilfonds verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Teilfonds Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage

sind, Sie auszubezahlen. Wir haben diesen Teilfonds auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei dies einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Die Einstufung des Teilfonds ist nicht garantiert und kann sich in der Zukunft verändern. Selbst die niedrigste Kategorie 1 bietet keine risikofreie Anlage. **Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie können Zahlungen in einer anderen Währung als Ihrer Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.** Dieser Teilfonds beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Die folgenden wesentlichen Risiken werden nicht vollständig durch den Risikoindikator erfasst:

Ungewöhnliche Marktbedingungen oder weitreichende unvorhersehbare Ereignisse können die Risiken dieses Teilfonds verstärken und andere Risiken wie Kontrahenten-, Liquiditäts- und Betriebsrisiken auslösen (eine vollständige Beschreibung der Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt).

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Teilfonds selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Teilfonds am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Teilfonds und/oder einer geeigneten Vergleichsindex in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich zukünftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 9/2018 und 9/2022. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 8/2017 und 8/2021. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 9/2015 und 9/2019.

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten <i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	4.910 EUR -50,9 %	5.600 EUR -13,5 % pro Jahr
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten <i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	8.280 EUR -17,2 %	9.000 EUR -2,6 % pro Jahr
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten <i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	9.740 EUR -2,6 %	10.270 EUR 0,7 % pro Jahr
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten <i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	10.690 EUR 6,9 %	11.180 EUR 2,8 % pro Jahr

WAS GESCHIEHT, WENN DIE ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Vermögen des Teilfonds wird strikt vom Vermögen anderer Fonds und dem eigenen Vermögen der Verwaltungsgesellschaft getrennt gehalten.

Der Teilfonds haftet weder für das Vermögen anderer Fonds noch für die Verbindlichkeiten der Verwaltungsgesellschaft, dies gilt auch für Verbindlichkeiten der Verwaltungsgesellschaft aus Rechtsgeschäften, die sie für gemeinschaftliche Rechnung der Anleger des Teilfonds abschliesst.

Daher führt weder eine Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft noch der vom Teilfonds beauftragten Verwahrstelle dazu, dass ein Anleger im Teilfonds Geld verliert.

Im Falle einer Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft wird die Verwahrstelle des Teilfonds entweder den Teilfonds auflösen und die Erlöse an die Anleger des Teilfonds verteilen oder seine Verwaltung einer anderen Verwaltungsgesellschaft anvertrauen.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen diesen Teilfonds verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen

diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie den Teilfonds halten und wie gut sich der Teilfonds entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich der Teilfonds wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	694 EUR	1.464 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,9 %	3,4 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,1 % vor Kosten und 0,7 % nach Kosten betragen.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen:
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		
Einstiegskosten	5,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen den Teilfonds verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	487 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für diesen Teilfonds, die Person, die Ihnen den Teilfonds verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,40 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	130 EUR
Transaktionskosten	0,77 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für den Teilfonds kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	77 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für diesen Teilfonds wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Aufgrund seiner Anlagestrategie kann der Wert des Teilfonds kurzfristig erheblich schwanken. Sie sollten daher mindestens 4 Jahre investiert bleiben, um längerfristig von Kursgewinnen profitieren zu können. Wenn Sie früher desinvestieren, besteht ein höheres Risiko, dass Sie möglicherweise nur eine schlechte Rendite oder nicht einmal die investierte Summe zurückerhalten. Der

Teilfonds ist offen, was bedeutet, dass Sie zu jeder NAV-Berechnung Ihre Fondsanteile zurückgeben können, ohne Strafgebühren zahlen zu müssen. Sofern für Ihren Teilfonds zutreffend, zahlen Sie nur die Rücknahmegebühren. Das detaillierte Rücknahmeverfahren für Anteile am Teilfonds ist im Verkaufsprospekt beschrieben.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Bitte kontaktieren Sie das Beschwerdemanagement-Team unter Verwendung der unten stehenden Angaben. Es überwacht die Bearbeitung Ihrer Beschwerde durch die verschiedenen beteiligten Geschäftsbereiche bis zu ihrer Lösung und stellt sicher, dass potenzielle Interessenskonflikte identifiziert und angemessen gehandhabt werden.

Allianz Global Investors GmbH, Compliance, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Frankfurt am Main, Deutschland
Telefon: +49 69 24431 140
Website: <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>
Email: investorrightsandcomplaints@allianzgi.com

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Vorvertragliche Informationen/Angaben auf der Website zur SFDR finden Sie unter dem Link <https://regulatory.allianzgi.com/en/sfdr>

Der Teilfonds unterliegt dem Steuerrecht in Luxemburg, was Einfluss auf Ihre persönliche Besteuerung haben kann. Für Details wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Sie können Ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds dieser SICAV umtauschen. Dies kann zu Ausgabeaufschlägen führen. Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds sind jeweils von den anderen Teilfonds dieser SICAV getrennt. Der Prospekt und die Berichte beziehen sich auf alle Teilfonds dieser SICAV. Allianz Global Investors GmbH kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Weitere Einzelheiten zum Teilfonds finden Sie auf der Webseite für rechtliche Informationen <https://regulatory.allianzgi.com>. Wählen Sie auf der Webseite Ihr Wohnsitzland und Ihren Fonds aus und sehen Sie sich die bereitgestellten regulatorischen Informationen oder Dokumente an, die die folgenden Themen beinhalten:

- Anteilspreise, Vergütungspolitik, rechtliche Dokumente einschliesslich Verkaufsprospekt, Jahresbericht in Englisch und ausgewählten Sprachen. Diese erhalten Sie auf Anfrage kostenlos von Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.
- Wertentwicklungen der Vergangenheit bis zu 10 Jahren und Wertentwicklungsszenarien.