

Fonds: World Corporate Bond Fund (K69)



ISIN
AT0000A0DES8(T)
AT0000989074(A)

Stichtag
31.08.2026

Anlageschwerpunkt

Der Fonds investiert auf globaler Basis in Unternehmensanleihen, die nach fundamentalen und branchenseitigen Kriterien ausgewählt werden. Der Schwerpunkt liegt auf europäischen und amerikanischen Unternehmen. Der Anteil an Banken und Staatsschuldverschreibungen ist streng limitiert. Die Risikosteuerung erfolgt aktiv über die Höhe der Barvermögensquote und mittels Termingeschäften.

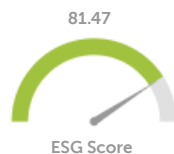
Jährliche Wertentwicklung in %



Hinweis: Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung des Investmentfonds zu.

Risikokennzahlen

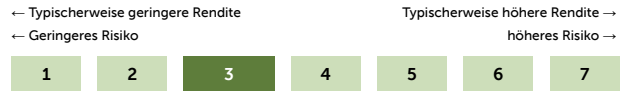
Volatilität p.a.	2,65%
Value at Risk	-4,51%
Daily Draw Down	-1,06%
Rendite : Risiko	0,90
Credit Rank	72,24



Die 10 größten Emittenten

Societe Nationale SNCF SACA 25.5.2033	3,14 %
ENEL Fin. Int. N.V. 0,875% 22/31 17.1.20	2,88 %
AXA SA 7.10.2041	2,87 %
Nordex SE 14.4.2030	2,77 %
PostNL NV 23.9.2026	2,70 %
Terna - Rete Elettrica Nazionale 24.7.20	2,70 %
Iberdrola Finanzas SA 13.7.2033	2,68 %
Orsted AS 13.9.2031	2,63 %
Telefonica Emisiones SA 24.1.2036	2,60 %
Caixabank SA 9.2.2029	2,60 %

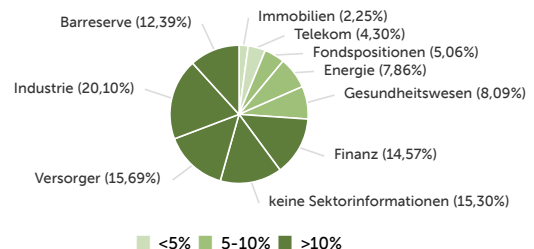
Risiko- und Ertragsprofil



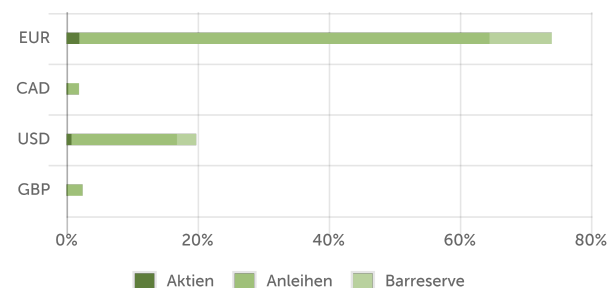
Daten und Fakten

Verwaltungsgesellschaft	Allianz Invest KAG mbH
Depotbank	Erste Group Bank AG, Wien
Rechnungsjahr	01.01.-31.12.
Erstauflage	16.04.2009
Ausschüttung (04/2026)	9,00 pro Anteil
Rechenwert (NAV) in EUR	1.009,70(T) / 702,27(A)
Fondsvermögen in Mio. EUR	18,49
Ausgabeaufschlag in %	max. 5%
Verwaltungsgebühr in %	0,55 %
Laufende Kosten in %	0,68 %
Kontakt	Values & Guidance GmbH office@valuesandguidance.com

Sektoren



Währungsstruktur



Hinweis: Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung des Investmentfonds zu. Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung, diese stellt weder ein Angebot noch eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung eines Fonds dar, sie dient einem reinen Marketingzweck, ist kein rechtlich verbindliches Vertragsdokument, ist gesetzlich nicht zwingend vorgeschrieben und genügt auch nicht dazu, eine Anlageentscheidung zu treffen bzw. eine individuelle Anlageberatung zu ersetzen. Bitte ziehen die rechtlichen Fondsdokumente vor einer finalen Anlageentscheidung heran.

Der Prospekt des Investmentfonds, einschließlich der Fondsbestimmungen, sowie das Basisinformationsblatt PRIIPs-KID mit den wesentlichen Anlegerinformationen sind in deutscher Sprache bei der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, sowie bei der Values & Guidance GmbH, Atzgersdorfer Straße 171/1/21, 1230 Wien, kostenlos erhältlich oder im Internet unter www.allianzinvest.at und www.valuesandguidance.com abrufbar.

Die Kosten des Fonds, wie z.B. die oben angeführte Verwaltungs- und Performancegebühr oder der Ausgabeaufschlag, verringern die Rendite/Wertentwicklung des Fonds. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungs- und Performancegebühr berücksichtigt. Die tagesgültige Berechnung des Rechenwertes (NAV) erfolgt nach der OeKB-Methode. Ausgabeaufschläge sind im Rechenwert nicht berücksichtigt. Bezüglich der weiteren Kennzahlen gibt es zahlreiche anerkannte Methoden der Berechnung, die zu unterschiedlichen Ergebnissen führen können. Details zu den verwendeten Methoden werden von Values & Guidance GmbH auf Anfrage zur Verfügung gestellt.

Datenquelle: Interne Daten und Datenbank der Allianz Invest KAG.

Umseitig finden Sie nähere Erläuterungen zu den im vorliegenden Dokument verwendeten Fachbegriffen.

Was ist der Fonds K69 und wem gehört er?

Der K69 ist ein österreichischer Publikumsfonds der Anlagekategorie Anleihen, der für professionelle Anleger aufgelegt wurde. Er gehört den Anteilhabern, die Fondsanteile gezeichnet haben. Wenn Sie Anteile am K69 zeichnen möchten, informieren Sie sich bitte darüber, ob der K69 in Ihre Anlagestrategie passt. Bitte fordern Sie dazu die entsprechenden Unterlagen (KID, Fondsprospekt, Rechenschaftsbericht) bei der Verwaltungsgesellschaft (KAG) an oder vereinbaren Sie mit uns ein unverbindliches Informationsgespräch.

ISIN

Der ISIN Code ist eine, international gebräuchliche, standardisierte Bezeichnung für Wertpapiere und Fondsanteile, anhand derer Sie sich über den Rechenwert (NAV) je Fondsanteil sowie über die Unterschiede zwischen den Anteilsklassen informieren können. Aktuell gibt es im K69 eine ausschüttende Anteilsklasse (A) sowie eine thesaurierende Anteilsklasse (T).

Rechnungsjahr

Mit Rechnungsjahr wird das Geschäftsjahr des K69 bezeichnet. Am Ende des Rechnungsjahres wird der Rechenschaftsbericht erstellt, um das Ergebnis des Fonds zu ermitteln. Dieses wird nach abschließender Prüfung durch einen, für diesen Zweck zugelassenen, österreichischen Wirtschaftsprüfer bestätigt.

Verwaltungsgebühr / laufende Kosten

Unter dem Begriff „Verwaltungsgebühr“ werden sämtliche Kosten zusammengefasst, die dem K69 verrechnet werden. Darunter fallen die Kosten der Verwaltungsgesellschaft (KAG) und der Depotbank, die Managementgebühr des Fondsmanagers, sowie alle Transaktionskosten innerhalb des Fonds. Der unter „laufende Kosten“ angeführte Prozentsatz umfasst neben der Verwaltungsgebühr des Fonds auch die Kosten der Prüfung durch den Wirtschaftsprüfer.

Ausgabeaufschlag

Der Ausgabeaufschlag ist eine vertriebsseitige Gebühr von bis zu 5% des Rechenwertes (NAV), die von gewerblichen Vermittlern üblicherweise beansprucht wird. Bei professionellen Anlegern kommt diese Gebühr nicht zur Anwendung, da sie Fondsanteile ohne Ausgabeaufschlag zum Rechenwert (NAV) zeichnen.

Rechenwert (NAV)

Mit dem Rechenwert (NAV = Net Asset Value) wird der täglich ermittelte Wert je Fondsanteil bezeichnet, zu welchem neue Fondsanteile gezeichnet oder bestehende Anteile rückgelöst werden können. Ein möglicher Ausgabeaufschlag ist darin nicht enthalten.

Barreserve

Unter Barreserve werden sämtliche Barbeträge im K69 bezeichnet, die kurzfristig am Geldmarkt veranlagt werden. Die maximale Höhe der Barreserve ist abhängig von den Fondsbestimmungen.

Daily Draw Down

Die Bezeichnung „Daily Draw Down“ ist eine Risikokennzahl, die darüber informiert, wie hoch der größte jemals gemessene Wertverlust des K69 (gemessen am Rechenwert NAV) innerhalb eines beliebigen Tages in den letzten 12 Monaten war.

Rendite : Risiko

Mit dieser Risikokennzahl wird das Verhältnis von Wertzuwachs zu Risiko für die bestimmte Zeitperiode der letzten 12 Monate bezeichnet.

Volatilität (Risiko)

Das Verlustrisiko bei einem Fondsinvestment definiert sich über die Volatilität (Schwankungsbreite in %) des Rechenwertes (NAV) innerhalb einer bestimmten Zeitperiode. Je niedriger die Volatilität (beispielsweise über 12 Monate) ist, umso geringer ist das Verlustrisiko.

Credit Rank

Die Bezeichnung „Credit Rank“ ist eine Risikokennzahl zur Einstufung der Bonität der, hinter den Wertpapieren im K69 stehenden, Unternehmen. Jedes Unternehmen wird dazu ein- bis mehrmals pro Jahr von unabhängigen Rating-Anbietern bewertet. Das Credit Rank des K69 ist der Mittelwert aller Credit Ranks der im Fonds enthaltenen Unternehmen.

ESG (Environmental Social Governance)

Das Rating nach ESG definiert, wie sich Unternehmen im ökologischen und sozial-gesellschaftlichen Kontext sowie in der Art der Unternehmensführung unterscheiden. Der ausgewiesene ESG-Score ist der durchschnittliche Wert aller im Portfolio enthaltenen Unternehmen auf einer Skala von 0-100, wobei 100 der bestmögliche Wert ist.

Value at Risk (VAR)

Mit dem Risikobudget (Fachbegriff Value at Risk) wird das Risiko, das Sie bei der Geldanlage eingehen, angegeben: Value at Risk ist das statistisch erwartete Verlustpotential und bezeichnet den maximalen zwischenzeitlichen Wertverlust, der in einem Zeitraum von 12 Monaten mit einer Wahrscheinlichkeit von 95 % nicht überschritten wird. Folglich sollte ein Verlust über dem angegebenen Wert im Durchschnitt nur einmal alle 20 Jahre eintreten.

Modified Duration

Die modifizierte Duration (Sensitivitätskennzahl) zeigt, wie sich der Anleihepreis zum Marktzinsniveau verhält. Diese Kennzahl drückt aus, um wie viel Prozent der Anleihekurs steigt, wenn der Marktzins um einen Prozentpunkt sinkt und umgekehrt.