

31.05.2026 | MONATSBERICHT | ANTEILKLASSE AT (H2-CHF)

Allianz Green Bond

Investment Team

Julien Bras
(seit 16.04.2018)

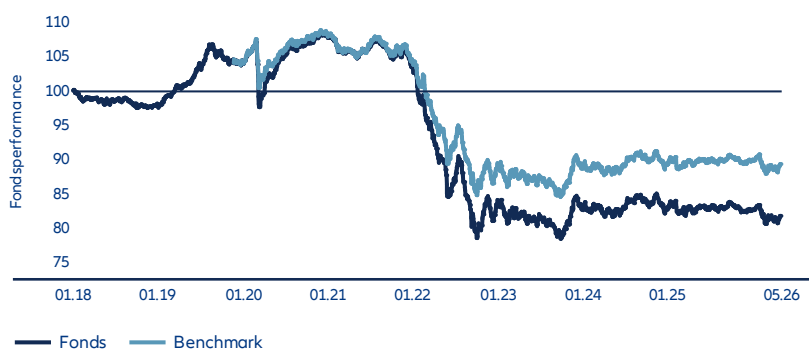
**Laetitia Talavera-
dousse**
(seit 15.06.2023)

Solène Giraud
(seit 09.04.2025)

Anlageziel

Der Fonds verfolgt ein nachhaltiges Anlageziel. Hierfür mobilisiert er die Kapitalmärkte für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Gesellschaft, den Erhalt von Naturkapital und die Anpassung an den Klimawandel. Zudem wird darauf geachtet, dass die getätigten Anlagen den ökologischen Anlagezielen nicht wesentlich schaden. Der Fonds investiert vorwiegend in „grüne Anleihen“ internationaler öffentlicher oder privater Emittenten. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, auf lange Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Wertentwicklung (Basis CHF, nach Kosten)¹



Zeitraum (jährlich)	% Fonds	% BM	Zeitraum	% Fonds	% BM
03.01.18 - 31.05.18	-1,32	-	1 Monat	0,96	0,80
31.05.18 - 31.05.19	2,93	-	3 Monate	-1,92	-1,68
31.05.19 - 31.05.20	1,41	-	6 Monate	-1,66	-1,04
31.05.20 - 31.05.21	2,28	0,93	1 Jahr	-1,32	-0,59
31.05.21 - 31.05.22	-14,58	-11,98	3 Jahre	0,04	2,16
31.05.22 - 31.05.23	-8,98	-7,09	3 Jahre p.a.	0,01	0,71
31.05.23 - 31.05.24	-0,12	0,58	5 Jahre	-22,22	-16,46
31.05.24 - 31.05.25	1,50	2,17	5 Jahre p.a.	-4,90	-3,53
31.05.25 - 31.05.26	-1,32	-0,59	Seit Auflage	-18,06	-15,67

In %	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	-0,90	-1,17	-1,01	4,01	-22,37	-3,13	3,94	6,18
Benchmark	-0,33	-0,27	-0,39	4,54	-19,15	-3,27	4,95	-

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu.

RATINGS UND AKKREDITIERUNG²

Morningstar™ ★★
Rating
Kategorie

Global Diversified Bond - CHF Hedged

RISIKOINDIKATOR³



FONDSINFORMATIONEN

Fondsfakten	Details
Anlageklasse	Festverzinsliche Anlagen
Benchmark ⁴	ICE BOFAML Green Bond (hedged into CHF)
Auflegungsdatum Fonds	17.11.2015
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	405,96 Mio. EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH & Allianz Global Investors GmbH, France Branch & Allianz Global Investors UK Ltd
Depotbank	State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch
Sitz	Luxemburg
Geschäftsjahresende	30.09.
Swing Pricing ⁵	Ja

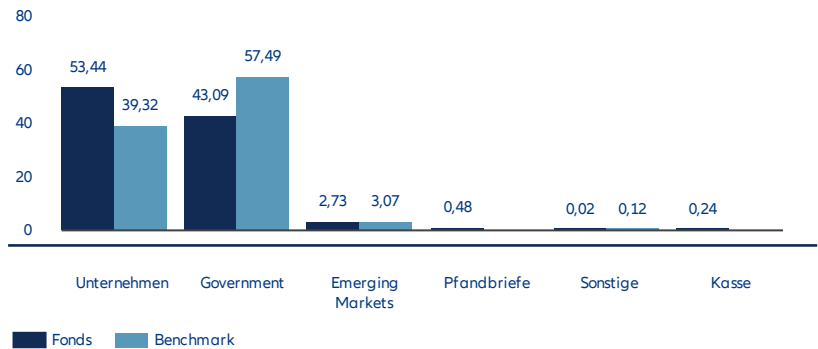
Daten der Fondsanteilkasse	Details
Auflegungsdatum Anteilkasse	03.01.2018
Währung der Anteilkasse	CHF
Anteilkasse Volumen	9,10 Mio. CHF
Verwendung der Erträge	Thesaurierend
Handelshäufigkeit	Täglich

Gebühren und Kaufdetails	Details
Ausgabeaufschlag (%) ⁶	3,00 (max 5,00)
Pauschalvergütung (%) ⁶ p.a.	1,09
TER (%) ⁷	1,14
Wertent. mit Ausgabeaufschlag (%) 03/01/2018-31/05/2018	-4,19

Sonstige Details	Details
ISIN	LU1734483255
WKN	A2H9DL
Bloomberg	Y-C56
Vertriebsländer	AT, BG, CH, DE, DK, FI, FR, HK, LU, MO, NL, NO, SE, SG

Fondsdaten	Werte	Kennzahlen	3 J	5 J
Eff. Dur. inkl. Kasse & Deriv. ⁸	6,25	Alpha (%) ¹¹	-0,70	-1,37
Yield to maturity inkl. Kasse, ⁹ Derivate & DTG (%)	1,11	Tracking Error (%) ¹²	0,88	1,75
Yield to worst inkl. Kasse, ¹⁰ Derivate & DTGs (5)	1,10	Information Ratio ¹³	-0,80	-0,78
Durchschnittliches Rating	A-	Volatilität (%) ¹⁴	4,30	6,84
Anzahl der Anleihen	160	Sharpe Ratio ¹⁵	-0,16	-

Vermögensaufteilung



Top Regionen¹⁶

Top Regionen	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
EWU	72,11	53,44		18,67
Nicht-EWU	11,20	12,96		-1,76
Amerika	11,11	11,06		0,05

Länder-/Standortallokation¹⁶

Länder-/Standort	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
Deutschland	12,21	16,18		-3,97
Niederlande	12,17	6,29		5,88
Italien	11,73	6,23		5,49
Spanien	10,42	4,31		6,11
USA	7,94	6,94		0,99
Irland	6,60	1,65		4,95
Belgien	4,75	1,99		2,75
Österreich	4,70	1,55		3,15
Sonstige	29,25	54,85		-25,60
Kasse	0,24	-		0,24

ESG TRANSPARENZ

SFDR¹⁷
Klassifizierung

8

9

EXTERNE FONDSBEWERTUNGEN¹⁸

MSCI¹⁹
ESG Rating

CCC

B

BB

BBB

A

AA

AAA

Morningstar²⁰
ESG Risk
Rating™



per 31.03.2026

ESG FONDS-ÜBERSICHT

Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen

PAIs angewendet:



Ja



Nein

Prozentsatz grüner Anleihen

Fonds	98,79%
Benchmark	99,78%

Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen

Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen 18,54%

Der berechnete NAV wird als der Teil des NAV definiert, für den Daten verfügbar sein könnten, er schließt Derivate und Zielfonds aus.

ESG-Score ¹⁹	Fonds	Benchmark
Bestandsgewichteter Durchschnitt (0–10)	7,9	7,3
Umwelt	6,9	6,5
Soziales	6,2	6,4
Unternehmensführung	6,9	6,5

KLIMA

CO2-Fußabdruck	32,18	52,93
tCO ₂ e / Mio. EUR investiert	Fonds	Benchmark

Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität	117,55	279,52
tCO ₂ e / Mio. EUR Umsatz	Fonds	Benchmark

ENGAGEMENT

Anzahl engagierte Unternehmen (letzte 12 Monate)

Unternehmensführung	12
Strategisches Geschäftsmodell	7
Umwelt-Risiken	4
Transparenzoffenlegung	3
Auswirkungen sozialer Risiken	2
Kollaboratives Engagement	1
Kapitalmanagement	1
Risikomanagement	1
Operative Leistung	1
Finanzperformance	1

Rating¹⁶

	% Fonds	% BM	Im Vergleich zur	%
Investment Grade	Gewicht	Gewicht	Benchmark	Aktives Gewicht
AAA	13,13	26,04		-12,91
AA	9,05	13,65		-4,60
A	28,15	26,37		1,78
BBB	47,75	33,50		14,25
High Yield				
BB	1,13	0,06		1,07
Kasse & Sonstige				
Sonstige	0,55	0,38		0,17
Kasse	0,24	-		0,24

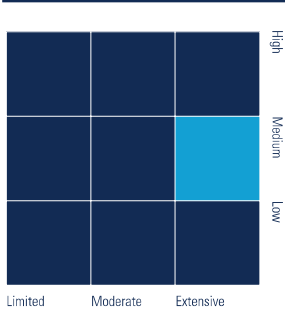
Top-Emittenten²²

Emittentenname	% Fonds Gewicht
Germany, Republic of (Territory)	3,04
Austria, Republic of (Territory)	2,92
European Union, Supranational body of (Territory)	2,39
Intesa Sanpaolo SpA	2,23
Adif Alta Velocidad	2,09
Terna - Rete Elettrica Nazionale	2,08
Belgium, Kingdom of (Territory)	2,05
Ireland, Republic of (Territory)	2,01
Iberdrola Finanzas SA	1,98
Enexis Holding NV	1,77

Sektorallokation^{16 21}

	% Fonds	% BM	Im Vergleich zur	%
BClass sector	Gewicht	Gewicht	Benchmark	Aktives Gewicht
Corporate	54,93	38,89		16,03
Government related	27,16	38,82		-11,66
Staatsanleihen	17,28	22,13		-4,85
Securitized	0,48	-		0,48
Sonstige	-0,09	0,16		-0,25
Kasse	0,24	-		0,24

Morningstar Style Box²³



STRATEGIEBEZOGENE POSITIONEN

Nachhaltigkeitsziele (SDGs) ²⁴

SDG		Portfolio	Benchmark
	Keine Armut	17,3%	10,9%
	Kein Hunger	1,7%	0,3%
	Gesundheit und Wohlergehen	5,8%	2,2%
	Hochwertige Bildung	0,0%	0,0%
	Geschlechtergleichheit	0,0%	0,0%
	Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	3,1%	1,5%
	Bezahlbare und saubere Energie	14,5%	6,4%
	Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,0%	0,0%
	Industrie, Innovation und Infrastruktur	15,9%	6,7%

Nachhaltigkeitsziele (SDGs) ²⁴

SDG		Portfolio	Benchmark
	Weniger Ungleichheiten	0,0%	0,0%
	Nachhaltige Städte und Gemeinden	5,4%	2,7%
	Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion	1,9%	0,7%
	Maßnahmen zum Klimaschutz	21,6%	10,1%
	Leben unter Wasser	2,4%	-
	Leben an Land	1,9%	0,8%
	Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,0%	-
	Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,0%	0,0%

CHANCEN UND RISIKEN

Chancen

- Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- Konzentration auf Anleihen hoher Bonität
- Umweltbewusst ausgerichtete Anlagepolitik
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
- Begrenzttes Renditepotenzial von Anleihen hoher Bonität
- Umweltbewusste Ausrichtung begrenzt Auswahl der Emittenten
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

NACHHALTIGKEITSGLOSSAR

CO₂-Fußabdruck

Der CO₂-Fußabdruck ist die Summe der Treibhausgasemissionen, gemessen in CO₂-Äquivalenten, für eine bestimmte Entität, z.B. ein Unternehmen, den Lebenszyklus oder Teillebenszyklus eines Produkts oder eine Dienstleistung. Ein niedrigerer CO₂-Fußabdruck kann durch die Nutzung erneuerbarer Energien und eine effiziente Ressourcennutzung erreicht werden. Ein CO₂-Fußabdruck von null wird als CO₂-neutral bezeichnet, was bedeutet, dass entweder keine Treibhausgasemissionen vorhanden sind oder alle CO₂-verursachenden Aktivitäten durch Umweltaktivitäten ausgeglichen werden, um die CO₂-Emissionen zu bekämpfen, z.B. durch Aufforstungsmaßnahmen.

Engagement

Engagement bezieht sich auf Interaktionen zwischen einem Investor und einem Unternehmen oder politischen Entscheidungsträgern, um die Unternehmenspraktiken und die Offenlegung von Informationen auf Branchen- oder Marktebene zu verbessern. Das Ziel des Engagements ist es, Einfluss auf die Praktiken und die Leistung eines Unternehmens auszuüben (nicht nur in Bezug auf ESG-Themen). Im Rahmen eines Engagementdialogs werden in der Regel mehrere Themen besprochen.

Grüne Anleihen

Grüne Anleihen sind Anleihen, deren Erlöse spezielle Projekte finanzieren, die messbare ökologische Vorteile haben und Themen wie erneuerbare Energien, Energieeffizienz, saubere Gebäude, saubere Verkehrsmittel sowie Wasser- und Abfallwirtschaft ansprechen. Die Green Bond Principles sind freiwillige Leitlinien für den Prozess, die Transparenz und Offenlegung empfehlen und die Integrität bei der Entwicklung des Marktes für grüne Anleihen fördern, indem sie den Ansatz für die Ausgabe von grünen Anleihen klären.

Wesentliche nachteilige Auswirkungen

Auswirkungen von Investitionsentscheidungen, die negative Effekte auf Nachhaltigkeitsfaktoren zur Folge haben, z. auf Umwelt-, Soziales und Beschäftigung, die Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bestechung (wie im SFDR definiert). Seit März 2021 müssen Asset-Manager offenlegen, wie sie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) in den Investitionsprozess einbeziehen. Eine Liste von PAI-Indikatoren und Metriken, die als negativ betrachtet werden, wurde definiert und umfasst 14 die auf Unternehmensemittenten anwendbar sind, sowie zwei, die auf staatliche und supranationale Emittenten anwendbar sind. Bei AllianzGI haben wir Maßnahmen entwickelt, um PAIs im Investitionsprozess unserer nachhaltigen Fonds zu berücksichtigen.

Anteil nachhaltiger Investitionen

Wir haben eine proprietäre Methode zur Messung nachhaltiger Investitionen entwickelt (wie im SFDR definiert). Dazu bewerten wir den positiven Beitrag eines Unternehmens zu Umwelt- oder Sozialzielen (unter Verwendung der SDGs oder der EU-Taxonomieziele als Referenzrahmen). Wir stützen diese Bewertung auf spezifische Geschäftstätigkeiten. Für die Bewertung kombinieren wir qualitative und quantitative Elemente, wobei wir externe Datenanbieter sowie unsere eigene Forschung einbeziehen. Darüber hinaus berücksichtigen wir bestimmte Arten von Wertpapieren, die ausgegeben wurden, um spezifische Projekte zu finanzieren, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen (z.B. Grüne Anleihen). Sobald wir einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder Sozialziel identifiziert haben, bewerten wir Unternehmen, in die investiert wird, um insgesamt Verstöße zu vermeiden – den sogenannten „Do-no-significant-harm-Test“. Zu diesem Zweck verwenden wir die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Des Weiteren stellen wir sicher, dass das Unternehmen den Standards für gute Unternehmensführung entspricht. Nur wenn diese drei Kriterien erfüllt sind, zählen wir den positiven Beitrag in unseren Anteil an nachhaltigen Investitionen im Fonds ein. Dies gewährleistet, dass die Investoren eine detaillierte Analyse und eine solide Methodik erwarten können.

SFDR-Kategorie

Nachhaltigkeitskategorie gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor der Europäischen Union. Diese Nachhaltigkeitskategorie hängt von spezifischen Anforderungen ab, die von der Regulierungsbehörde festgelegt wurden. Referenzverordnung: Verordnung (EU) 2019/2088

Taxonomie

Die Taxonomie ist eine europäische Verordnung, die ein gemeinsames europäisches Klassifikationssystem für ökologisch nachhaltige Tätigkeiten schafft. Die Taxonomie versucht die Frage zu beantworten: Was kann als ökologisch nachhaltige Tätigkeit betrachtet werden? Die Taxonomie definiert sechs Umweltziele:

1. Klimaschutz,
2. Anpassung an den Klimawandel,
3. Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen,
4. Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft,
5. Verhinderung und Kontrolle von Umweltverschmutzung und
6. Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen.

Um als nachhaltig zu gelten und mit der Taxonomie übereinzustimmen, muss eine Aktivität einen wesentlichen Beitrag zu einem der sechs Umweltziele leisten, keine wesentlichen Schäden (Do No Significant Harm, DNSH) an den anderen Umweltzielen verursachen und die Mindestanforderungen erfüllen. Neben der europäischen Taxonomie haben auch andere Regionen und Rechtsgebiete Taxonomien entwickelt oder sind dabei, Taxonomien zu entwickeln.

Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität

Die Kohlenstoffintensität des Portfolios, bestimmt durch die Messung des Volumens der Kohlenstoffemissionen pro Dollar Umsatz, der von den Portfolio-Unternehmen generiert wird (Tonnen CO₂/USD Mio. Umsatz). Wenn dieser Begriff in anderen Kontexten und Industrien verwendet wird, kann der Nenner dieser Fraktion andere Faktoren sein, z.B. bei einem Unternehmen im Immobiliensektor Tonnen CO₂/qm verwalteter Fläche.

Fußnoten

- 1) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht 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 von 3,0 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 29,13) im ersten Anlagejahr. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. Diese Zahlen beziehen sich auf die Vergangenheit. Wenn die Währung eines Finanzprodukts, einer Finanzdienstleistung oder deren Kosten von Ihrer Referenzwährung abweicht, können sich die Erträge und/oder Kosten ändern. Quelle für alle Daten und Diagramme (falls nicht anders angegeben): IDS GmbH.
- 2) Morningstar Rating: © 2007 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verteilt werden; und (3) werden nicht garantiert in Bezug auf Genauigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen Verantwortung für Schäden oder Verluste, die durch die Nutzung dieser Informationen entstehen. Frühere Leistungen sind 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 105 Sterne; folgende 22,54 Sterne; mittlere 353 Sterne; folgende 22,52 Sterne; Flop 101 Stern. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit. Stand: 30.04.2026
- 3) Der Risikoindikator gibt eine Orientierung über das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt Geld verliert, sei es durch Marktschwankungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszusahlen. Die Kategorisierung eines Produkts ist nicht garantiert und kann sich in Zukunft ändern. Selbst die niedrigste Kategorie 1 bedeutet keine risikofreie Anlage.
- 4) bis 31.10.2022 ICE BOFAML Green Bond (hedged into CHF), bis 01.12.2019 No Benchmark
- 5) Swing Pricing ist ein Verfahren, das dazu dient, bestehende Anleger in einem Fonds vor den Kosten zu schützen, die entstehen, wenn andere Anleger Anteile kaufen oder verkaufen.
- 6) Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100vom 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.
- 7) Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden. TER für Dachfonds: Die auf Ebene des Fonds angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Da der Fonds im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.
- 8) Die effektive Duration ist ein Maß für die Preissensitivität von Anleihen, das besonders für Anleihen mit eingebetteten Optionen nützlich ist. Sie wird berechnet, indem ein Zinssatzmodell verwendet wird, um drei Werte für die Anleihe zu berechnen: den Wert bei der aktuellen Zinskurve sowie die Werte für sowohl positive als auch negative Schocks dieser Kurve.
- 9) Endfälligkeitsrendite: Die Endfälligkeitsrendite einer Anleihe gibt an, welches jährliche Kapitalwachstum bis zur Fälligkeit theoretisch möglich ist, wenn die Anleihe zum aktuellen Preis gekauft wird. Neben den Kuponerträgen werden auch mögliche Kursgewinne/-verluste bis zur Rückzahlung der Anleihe berücksichtigt. Die Endfälligkeitsrendite eines Fonds ist der gewichtete Durchschnitt der Renditen bis zur Endfälligkeit aller gehaltenen Anleihen. Es wird davon ausgegangen, dass die Anleihen bis zur Fälligkeit gehalten und Zinserträge zu den gleichen Bedingungen wieder angelegt werden. Die Endfälligkeitsrendite ist eine Portfolioeigenschaft; sie spiegelt insbesondere nicht die tatsächlichen Fondserträge wider. Die dem Fonds berechneten Kosten werden nicht berücksichtigt. Daher ist die Endfälligkeitsrendite nicht als Indikator für die zukünftige Wertentwicklung eines Rentenfonds geeignet.
- 10) Yield-to-Worst: Stellt den niedrigsten potenziellen Ertrag dar, den ein Anleger theoretisch bis zur Fälligkeit des Anleihewerts erzielen könnte, wenn er zum aktuellen Preis gekauft wird (ausgenommen der Ausfallfall des Emittenten). Der Yield-to-Worst wird durch Annahmen des Worst-Case-Szenarios ermittelt, wobei die Erträge berechnet werden, die erzielt werden würden, wenn Worst-Case-Szenario-Vorgaben, einschließlich vorzeitiger Rückzahlung, Call-Option oder Tilgungsfonds, vom Emittenten verwendet werden (ausgenommen der Ausfallfall). Es wird davon ausgegangen, dass die Anleihen bis zur Fälligkeit gehalten und Zinserträge zu den gleichen Bedingungen wieder angelegt werden. Berechnung erfolgt vor Währungsabsicherung. Der Yield-to-Worst ist eine Portfoliokennzahl; er spiegelt insbesondere nicht das tatsächliche Fondsincome wider. Die dem Fonds berechneten Kosten werden nicht berücksichtigt. Daher ist der Yield-to-Worst nicht als Indikator für die zukünftige Wertentwicklung eines Anleihenfonds geeignet. Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.
- 11) Alpha misst die Überschussrendite eines Fonds im Verhältnis zu seiner erwarteten Rendite basierend auf seinem Risikoniveau. Es stellt den Mehrwert (oder Verlust) dar, den ein Portfoliomanager über die durch Marktbewegungen erklärbare Rendite hinaus erzielt.
- 12) Der Tracking Error ist die Differenz zwischen der tatsächlichen Wertentwicklung des Portfolios und der seines entsprechenden Vergleichsindex. Der Tracking Error kann auch als Indikator dafür betrachtet werden, wie aktiv ein Fonds verwaltet wird und welches Risikoniveau er hat. Er wird als Standardabweichung der Überrenditen des Portfolios gegenüber dem Benchmark gemessen.
- 13) Die Information Ratio (IR) misst die Fähigkeit eines Portfoliomanagers, eine Überrendite im Vergleich zu einem Benchmark zu erzielen, unter Berücksichtigung des Risikos.
- 14) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 15) 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.
- 16) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 17) Dieser Fonds wurde als Artikel 9 der SFDR eingestuft: EU Sustainable Finance Disclosure Regulation. Die Informationen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Anleger sollten alle Eigenschaften und/oder Ziele des Fonds, entsprechend des zugehörigen Prospektes und Basisinformationsblattes berücksichtigen (regulatory.allianzgi.com).
- 18) Ein Ranking, eine Bewertung oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und ist nicht konstant über die Zeit.

Fußnoten

19) Diese Offenlegung wurde unter Verwendung von Informationen der MSCI ESG Research LLC oder deren verbundenen Unternehmen oder Informationsanbietern entwickelt. Obwohl AllianzGI Informationsanbieter, insbesondere MSCI ESG Research LLC und deren Tochtergesellschaften (die „ESG-Parteien“), Informationen (die „Informationen“) aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig erachten, geben keine der ESG-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und lehnen ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab, darunter insbesondere Garantien der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen nicht kopiert oder weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage für oder Bestandteil von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes verwendet werden. Über hinaus darf keine der Informationen für sich genommen verwendet werden, um zu bestimmen, welche Wertpapiere gekauft oder verkauft werden sollen oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollen.~ Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Bezug auf die hierin enthaltenen Daten oder für direkte, indirekte, besondere, punitive, Folgeschäden oder andere Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.

20) Nachhaltigkeitsbewertung zum 31.03.2026. Sustainalytics liefert die Analyse auf Unternehmensebene, die in die Berechnung des historischen Nachhaltigkeits-Scores von Morningstar einfließt. © 2007 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind im Besitz von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verteilt werden; und (3) werden nicht auf ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität garantiert. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieser Informationen resultieren. Die vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

21) Quelle: Bloomberg

22) 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.

23) © 2007 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind im Besitz von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verteilt werden; und (3) werden nicht auf ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität garantiert. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieser Informationen resultieren. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Morningstar Style Box Aktien: Dieser Fonds erschien als Medium Extensive Fonds in der Morningstar Style Box™ zum 31.03.2026.

24) Nur auf Basis der Emittentenbewertung (d.h. grüne, soziale und nachhaltige Anleihen werden nicht den einzelnen SDGs zugeordnet, sondern zählen in der Gesamtzahl der Post-DNSH-Felder). Unser Rahmenwerk erlaubt es, dass Geschäftsaktivitäten zu mehreren SDGs beitragen, vermeidet aber eine Doppelzählung beim Gesamtanteil der SDG-Ausrichtung.

Haftungsausschluss

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 Green 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. 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. Es liegt in der Verantwortung jeder Person oder jeder Gruppe von Personen, die im Besitz dieses Dokuments ist und einen Antrag auf den Erwerb von Anteilen oder Wertpapieren an einem der hierin beschriebenen Produkte stellen möchte, sich über alle geltenden Gesetze und Vorschriften der jeweiligen Rechtsordnungen zu informieren und diese einzuhalten. 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 und das Basisinformationsblatt sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Luxemburg (Domizillland des Fonds), dem Herausgeber, [dem für den Fonds benannten Vertreter in der Schweiz sowie der Zahlstelle BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnastrasse 16, CH-8002 Zürich - nur für Schweizer Privatkunden] postalisch oder als Download unter der Adresse regulatory.allianzgi.com erhältlich. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung, herausgegeben von Allianz Global Investors (Schweiz) AG, einer 100%igen Tochtergesellschaft der Allianz Global Investors GmbH. 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.