

28.02.2026 | MONATSBERICHT | ANTEILKLASSE A (EUR)

Allianz Global Allocation Opportunities

Investment Team

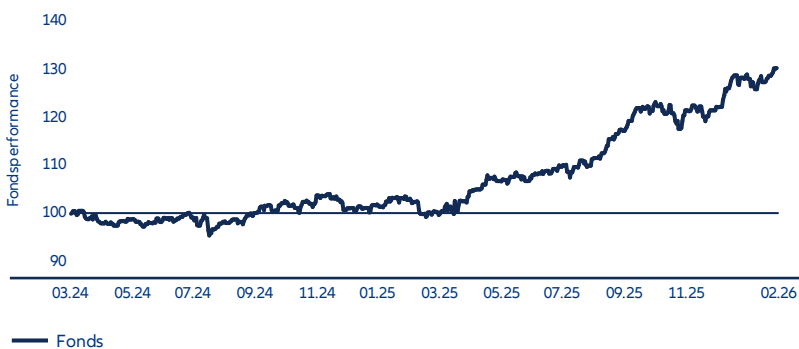


Hartwig Kos
(seit 19.03.2024)

Anlageziel

Der Fonds investiert gemäß der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in ein breites Spektrum an Anlageklassen mit einem Schwerpunkt auf den globalen Aktienmärkten, festverzinslichen Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten. Weitere Informationen zur Anlagestrategie, zu den zulässigen Anlageklassen und zum Nachhaltigkeitsansatz finden Sie im Verkaufsprospekt. Das Anlageziel des Fonds ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erzielen.

Wertentwicklung (Basis EUR, nach Kosten)¹



Zeitraum (jährlich)	% Fonds	Zeitraum	% Fonds
19.03.24 - 28.02.25	2,65	1 Monat	1,77
28.02.25 - 28.02.26	27,01	3 Monate	7,17
		6 Monate	16,63
		1 Jahr	27,01
		Seit Auflage	30,38

In %	YTD	2025
Fonds	6,62	21,27

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

RATINGS UND AKKREDITIERUNG²

Morningstar™
Kategorie

EUR Flexible Allocation - Global

RISIKOINDIKATOR³



FONDSINFORMATIONEN

Fondsfakten	Details
Anlageklasse	Multi Asset
Benchmark	No Benchmark
Auflegungsdatum Fonds	19.03.2024
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	266,43 Mio. EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH & Allianz Global Investors UK Ltd
Depotbank	State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch
Sitz	Luxemburg
Geschäftsjahresende	30.09.

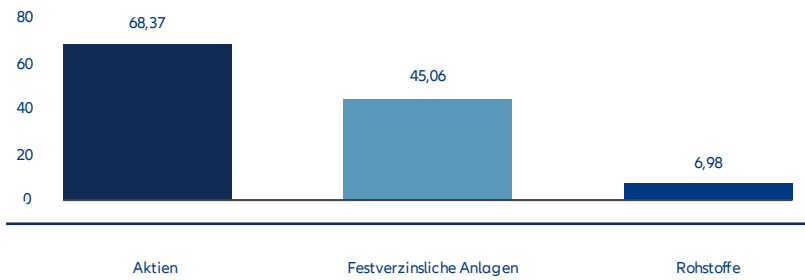
Daten der Fondsanteilkasse	Details
Auflegungsdatum Anteilkasse	19.03.2024
Währung der Anteilkasse	EUR
Anteilkasse Volumen	0,81 Mio. EUR
Verwendung der Erträge	Ausschüttend
Handelshäufigkeit	Täglich

Gebühren und Kaufdetails	Details
Ausgabeaufschlag (%) ⁴	5,00
Pauschalvergütung (%) ⁴ p.a.	1,65 (max 1,85)
TER (%) ⁵	1,76
Wertent. mit Ausgabeaufschlag (%)	-2,23
19/03/2024-28/02/2025	

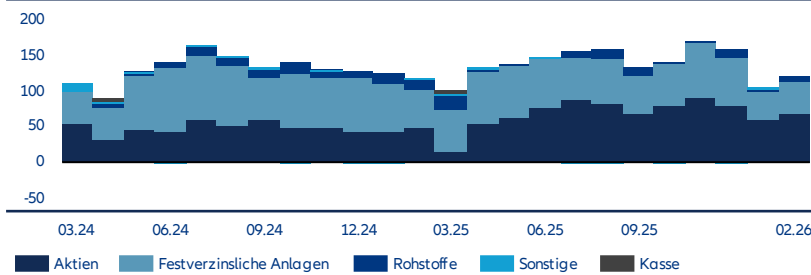
Sonstige Details	Details
ISIN	LU2743032984
WKN	A400TZ
Bloomberg	ALLGOPA LX
Vertriebsländer	AT, CH, DE, FR, LU, NL

Fondsdaten	Werte
Anzahl der Aktienbestände	37
Anzahl der Anleihen	106
Anzahl der Zielfonds	3
Eff. Dur. inkl. Kasse & Deriv. ⁶	2,31
Yield-to-Worst inkl. Kasse & ⁷	3,13
Derivate (%)	

Asset-Allokation (inkl. Derivate) (%)⁸



Asset-Allokation im Zeitverlauf (inkl. Derivate) (%)⁸



Top-10-Positionen (%)^{9 10}

FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 0.000% 25.02.2027	7,47
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 2035 FIX 8.875% 28.02.2035	6,55
MEX BONOS DESARR FIX RT M FIX 7.750% 23.11.2034	5,98
NOTA DO TESOURO NACIONAL NTNF FIX 10.000% 01.01.2031	5,94
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 1.000% 25.05.2027	5,60
VANECK OIL SERVICES ETF	4,82
KINGDOM OF DENMARK EMTN FIX 2.250% 02.10.2026	3,79
FRENCH DISCOUNT T-BILL 28W ZERO 09.04.2026	3,78
BKRSTLL GLBL PRECIOUS MTL DE	3,39
SS SPD MSCI US SCVW UC ETF-U	1,81

ESG TRANSPARENZ

SFDR¹¹
 Klassifizierung **8** **9**

EXTERNE FONDSBEWERTUNGEN¹²

MSCI¹³
 ESG Rating **CCC** **B** **BB** **BBB** **A** **AA** **AAA**

Morningstar¹⁴
 ESG Risk Rating™
 per 31.12.2025

ESG FONDS-ÜBERSICHT

Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen Ja Nein
 PAIs angewendet: Ja Nein

Anteil nachhaltiger Investitionen

Fonds 18,99%

Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen

Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen 0,54%

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

ESG-Score¹³

Bestandsgewichteter Durchschnitt (0-10)	Fonds
Umwelt	6,0
Soziales	5,9
Unternehmensführung	6,1
	6,2

KLIMA

CO2-Fußabdruck **19,78** **n/a**
 tCO₂e / Mio. EUR investiert Fonds Benchmark

Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität **158,46** **n/a**
 tCO₂e / Mio. EUR Umsatz Fonds Benchmark

ENGAGEMENT

Anzahl engagierte Unternehmen (letzte 12 Monate)



AKTIENALLOKATION

Top-Titel¹⁰

Titel	% Fonds Gewicht	Titel	% Fonds Gewicht
NVIDIA CORP	1,28	CBOE GLOBAL MARKETS INC	0,82
CORPAY INC	0,93	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	0,81
SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,91	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	0,80
AMPHENOL CORP-CL A	0,86	MICROSOFT CORP	0,78
ASML HOLDING NV	0,84		

Sektorallokation⁸

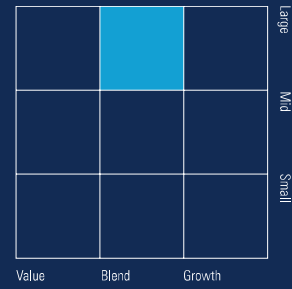
GICS-Sektor	% Fonds Gewicht
Informationstechnologie	36,13
Industrie	28,36
Finanzen	16,36
Gesundheitswesen	6,39
Nicht-Basiskonsumgüter	6,21
Kommunikationsdienste	3,85
Basiskonsumgüter	2,69

Länder-/Standortallokation⁸

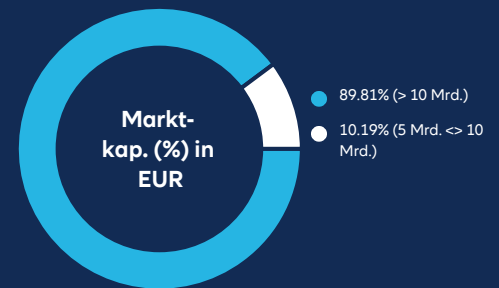
Land/Ort	% Fonds Gewicht
USA	66,52
Vereinigtes Königreich	8,83
Niederlande	4,32
Japan	4,20
Taiwan	4,15
Schweiz	3,91
Schweden	2,24
Frankreich	2,05
Israel	1,98
Deutschland	1,80

ANLAGESTIL DES FONDS

Morningstar Style Box¹⁵



Marktkapitalisierung



Fondsdaten

	Werte
Anzahl der Aktienbestände	37

RENTENALLOKATION

Top-Emittenten¹⁰

Emittentename	% Fonds Gewicht
France, Republic of (Territory)	16,80
South Africa, Republic of (Territory)	6,38
Brazil, Republic of (Territory)	5,94
Mexico, Republic of (Territory)	5,87
Denmark Government International Bond	3,76
Germany, Republic of (Territory)	2,53

Sektorallokation⁸

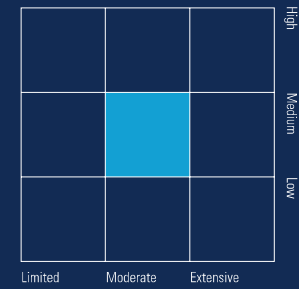
Sektor	% Fonds Gewicht
Staatsanleihen	59,64
Industriell	11,42
Finanzinstitute	7,39
Staatlich	5,97
Versorgungsbetriebe	1,68
Kommunalbehörde	0,25
Sonstige	2,29
Kasse	11,34

Top Regionen⁸

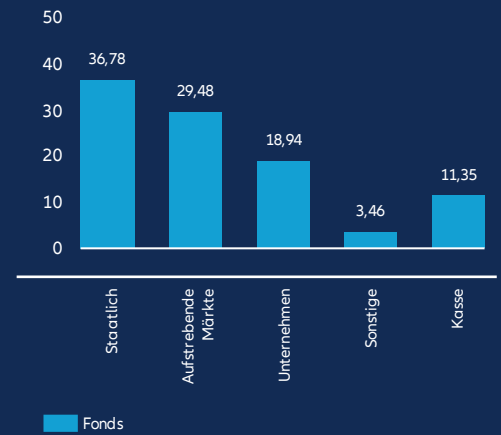
Region	% Fonds Gewicht
EWU	35,77
Amerika	34,08
Nicht-EWU	10,86

INTEREST RATE SENSITIVITY

Morningstar Style Box¹⁵



VERMÖGENSAUFTEILUNG⁸



Fondsdaten

Fondsdaten	Werte
Eff. Duration exkl. Kasse & Deriv. ⁶	2,67
Rechnerische Rendite exkl. Kasse & ¹⁶	4,96
Derivate (%)	
Yield-to-Worst exkl. Kasse & Derivate ⁷	4,95
(%)	
Durchschnittliches Rating	A
Anzahl der Anleihen	106

RENTENALLOKATION

Länder-/Standortallokation⁸

Land/Ort	% Fonds Gewicht
Frankreich	27,64
USA	13,50
Südafrika	10,58
Mexiko	9,52
Brasilien	9,36
Dänemark	6,34
Deutschland	6,09
Vereinigtes Königreich	2,10
Sonstige	3,52
Kasse	11,34

Rating⁸

Investment Grade	% Fonds Gewicht
AAA	15,94
AA	1,94
A	28,59
BBB	19,72
High Yield	
BB	20,18
Kasse & Sonstige	
Sonstige	2,29
Kasse	11,34

CHANCEN UND RISIKEN

Chancen

- Aktien, Hochzinsanleihen und Anlagen in Schwellenländern bieten hohes Renditepotenzial
- Chancen auf Kapitalzuwachs bei rückläufigen Marktrenditen
- Nachhaltigkeitsaspekte werden vom Fondsmanagement berücksichtigt. Weitere Informationen zum Nachhaltigkeitsansatz entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.
- Breite Streuung über zahlreiche Wertpapiere
- Potenzielle Zusatzerträge aus Einzelwertanalyse und aktivem Management
- Potenzielle Währungsgewinne bei nicht gegen die Anlegerwährung abgesicherten Anteilklassen

Risiken

- Aktien, Anlagen in Schwellenländern und Hochzinsanleihen gehen im Hinblick auf Volatilität, illiquide Märkte und Kapitalverluste mit einem überdurchschnittlichen Risiko einher. Die Volatilität der Anteilspreise des Fonds kann stark erhöht sein.
- Die Zinssätze variieren; die Kurse von Anleihen gehen bei steigenden Zinsen zurück.
- Der Nachhaltigkeitsansatz grenzt das Anlageuniversum ein
- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
- Potenzielle Währungsverluste bei nicht gegen die Anlegerwährung abgesicherten Anteilklassen

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 5,0 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 47,62) 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: 31.01.2026
- 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 auszuzahlen. Die Kategorisierung eines Produkts ist nicht garantiert und kann sich in Zukunft ändern. Selbst die niedrigste Kategorie 1 bedeutet keine risikofreie Anlage.
- 4) 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.
- 5) 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.
- 6) 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.
- 7) 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 Anleihfonds geeignet. Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.
- 8) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 9) Der Fonds kann in andere Fonds investieren (Zielfonds)
- 10) 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.
- 11) 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.
- 12) Ein Ranking, eine Bewertung oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und ist nicht konstant über die Zeit.
- 13) 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.
- 14) Nachhaltigkeitsbewertung zum 31.12.2025. 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.
- 15) © 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 Large Blend Fonds in der Morningstar Style Box™ zum 31.12.2025.

Fußnoten

16) 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.

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 Global Allocation Opportunities ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund SICAV, einer nach luxemburgischem Recht gegründeten offenen Anlagegesellschaft mit variablem Kapital. Der Wert von Anteilen an auf die Basiswährung lautenden Anteilsklassen des Teilfonds kann einer erhöhten Volatilität unterliegen. Die Volatilität anderer Anteilsklassen 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. 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.