

31.03.2026 | MONATSBERICHT | ANTEILKLASSE A (EUR)

Kapital Plus

Investment Team



Marcus Stahlhacke
(seit 01.12.2020)

Anlageziel

Der Fonds konzentriert sich auf den Markt für Euro-Anleihen guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Daneben kann er zwischen 20 und 40 % des Vermögens am europäischen Aktienmarkt investieren. Anlageziel ist es, im Anleihenteil eine marktgerechte Rendite bezogen auf den Euro-Anleihenmarkt und im Aktienteil auf langfristige Sicht Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.

Wertentwicklung (Basis EUR, nach Kosten)¹



— Fonds

Zeitraum (jährlich)	% Fonds	Zeitraum	% Fonds
31.03.16 - 31.03.17	2,98	1 Monat	-4,48
31.03.17 - 31.03.18	0,31	3 Monate	-1,02
31.03.18 - 31.03.19	1,55	6 Monate	0,92
31.03.19 - 31.03.20	-1,45	1 Jahr	1,37
31.03.20 - 31.03.21	14,81	3 Jahre	5,89
31.03.21 - 31.03.22	-2,13	3 Jahre p.a.	1,93
31.03.22 - 31.03.23	-5,68	5 Jahre	-2,25
31.03.23 - 31.03.24	7,34	5 Jahre p.a.	-0,45
31.03.24 - 31.03.25	-2,68	10 Jahre	16,02
31.03.25 - 31.03.26	1,37		

In %	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds	-1,02	1,13	0,40	10,10	-16,59	7,60	5,47	11,89	-5,73	3,86	0,69

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

RATINGS UND AKKREDITIERUNG²

Morningstar™ 

Rating

Kategorie

EUR Cautious Allocation

RISIKOINDIKATOR³



FONDSINFORMATIONEN

Fondsfakten	Details
Anlageklasse	Multi Asset
Benchmark	No Benchmark
Auflegungsdatum Fonds	02.05.1994
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	1.989,60 Mio. EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH
Depotbank	State Street Bank International GmbH
Sitz	Deutschland
Geschäftsjahresende	31.12.

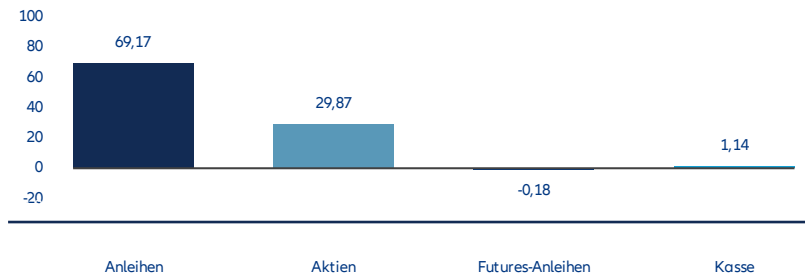
Daten der Fondsanteilkategorie	Details
Auflegungsdatum Anteilkategorie	02.05.1994
Währung der Anteilkategorie	EUR
Anteilkategorie Volumen	1.944,10 Mio. EUR
Verwendung der Erträge	Ausschüttend
Handelshäufigkeit	Täglich

Gebühren und Kaufdetails	Details
Ausgabeaufschlag (%) ⁴	3,00
Pauschalvergütung (%) ⁴ p.a.	1,15
TER (%) ⁵	1,15

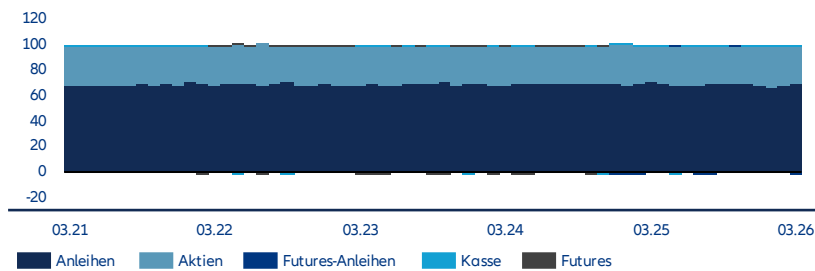
Sonstige Details	Details
ISIN	DE0008476250
WKN	847625
Vertriebsländer	AT, DE

Fondsdaten	Werte	Kennzahlen	3 J	5 J
Anzahl der Aktienbestände	200	Volatilität (%) ⁹	6,49	8,08
Anzahl der Anleihen	218	Volatilitäts-Benchmark (%)	-	8,08
Anzahl der Zielfonds	0	Sharpe Ratio ¹⁰	-0,16	-0,29
Eff. Dur. inkl. Kasse & Deriv. ⁶	4,41	Max. Verlust (%)	-4,94	-19,97
Rechnerische Rendite inkl. ⁷	3,39	Time to recover ¹¹ (Monate)	1	-
Kasse & Derivate (%)				
Yield-to-Worst inkl. Kasse & Derivate (%) ⁸	3,39			

Asset-Allokation (%)^{12 12}



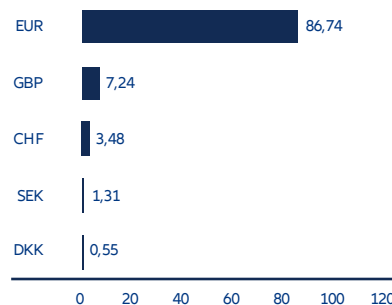
Asset-Allokation im Zeitverlauf (%)¹³



Top 10 Positionen (%)^{14 15}

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 2.550% 31.10.2032	2,28
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 4.350% 01.11.2033	2,08
BUONI POLIENNALI DEL TES 15Y FIX 4.750% 01.09.2028	1,89
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 2.600% 15.08.2035	1,89
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 2.500% 25.05.2030	1,56
ASML HOLDING NV	1,56
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 0.100% 30.04.2031	1,55
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 4.750% 25.04.2035	1,47
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 5.500% 25.04.2029	1,36
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 2.750% 25.02.2029	1,31

Top 5 Währungen (nach Absicherung) (%)¹³



AKTIENALLOKATION

Top-Titel¹⁵

Titel	% Fonds Gewicht	% Aktives Gewicht	Titel	% Fonds Gewicht	% Aktives Gewicht
ASML HOLDING NV	1,56	0,41	L'OREAL	0,49	0,27
ASTRAZENECA PLC	0,90	0,22	ALLIANZ SE-REG	0,46	0,10
NOVARTIS AG-REG	0,78	0,12	SANOFI	0,43	0,19
SAP SE	0,61	0,20	ABB LTD-REG	0,43	0,14
			BANCO BILBAO	0,41	0,14
			VIZCAYA ARGENTA		

Sektorallokation¹³

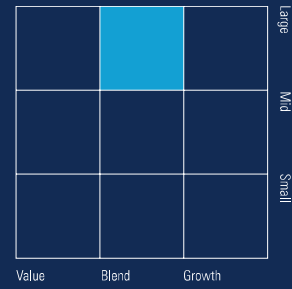
GICS-Sektor	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
Finanzen	20,83	23,13		-2,30
Industrie	20,30	18,77		1,53
Gesundheitswesen	16,08	13,77		2,31
Informationstechnologie	10,59	7,64		2,95
Basiskonsumgüter	8,88	9,01		-0,13
Nicht-Basiskonsumgüter	8,57	6,58		1,99
Versorgungsbetriebe	4,99	5,34		-0,35
Grundstoffe	4,00	5,52		-1,52
Energie	3,92	5,82		-1,90
Kommunikationsdienste	1,74	3,75		-2,01
Immobilien	0,10	0,68		-0,58

Länder-/Standortallokation¹³

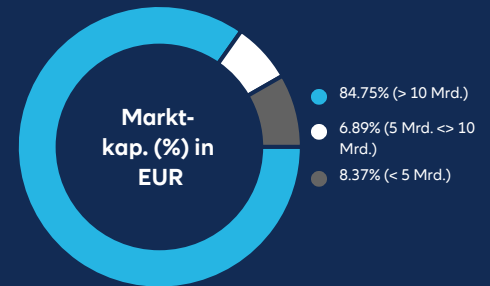
Land/Ort	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
Vereinigtes Königreich	19,23	16,31		2,92
USA	12,30	15,22		-2,92
Deutschland	11,86	13,69		-1,83
Frankreich	11,35	13,21		-1,86
Niederlande	7,89	7,33		0,56
Spanien	7,69	5,67		2,02
Italien	6,68	4,94		1,74
Schweiz	5,95	7,21		-1,26
Schweden	4,31	4,92		-0,61
Sonstige	12,76	11,49		1,27

ANLAGESTIL DES FONDS

Morningstar Style Box¹⁶



Marktkapitalisierung



Fondsdaten

Werte	
Dividendenrendite (%) ¹⁷	3,02
Active share (%) ¹⁸	48,67
Anzahl der Aktienbestände	200

RENTENALLOKATION

Top-Emittenten¹⁵

Emittentename	% Fonds Gewicht
France, Republic of (Territory)	10,65
Italy, Republic of (Territory)	6,85
Spain, Kingdom of (Territory)	4,24
Germany, Republic of (Territory)	2,44
European Union, Supranational body of (Territory)	1,73
Belgium, Kingdom of (Territory)	1,71
Spain Government Bond	1,01
DZ HYP AG	0,80
NIBC Bank NV	0,75
Quebec (CAN), State of (Territory)	0,72

Sektorallokation¹³

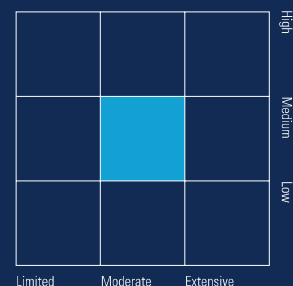
Sektor	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
Staatsanleihen	36,62	49,54		-12,92
Finanzinstitute	17,35	10,37		6,98
Industriell	13,32	10,66		2,66
Gedeckt	12,35	7,53		4,82
Agentur	6,00	7,32		-1,32
Kommunalbehörde	4,85	4,45		0,40
Supranational	3,15	6,91		-3,76
Staatlich	2,53	1,27		1,25
Sonstige	2,20	1,94		0,26
Kasse	1,62	-		1,62

Top Regionen¹³

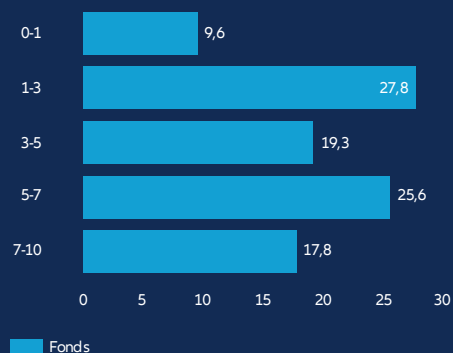
Region	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
EWU	69,44	78,39		-8,95
Amerika	13,83	6,26		7,56
Nicht-EWU	8,46	6,53		1,93

INTEREST RATE SENSITIVITY

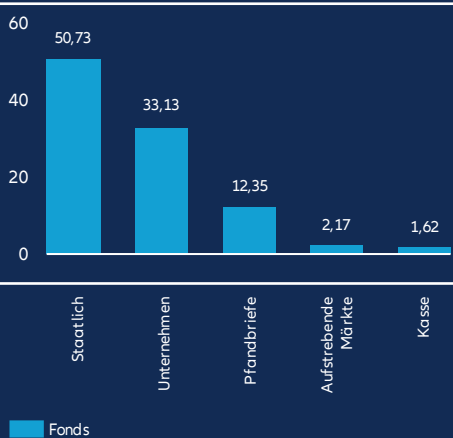
Morningstar Style Box¹⁶



LAUFZEIT (% MARKTWERT)



VERMÖGENSAUFTEILUNG¹³













Fondsdaten







Fondsdaten	Werte
Eff. Duration exkl. Kasse & Deriv. ⁶	4,10
Rechnerische Rendite exkl. Kasse & ⁷	3,24
Derivate (%)	
Yield-to-Worst exkl. Kasse & Derivate ⁸	3,24
(%)	
Credit Spread Duration	4,35
Durchschnittliches Rating	A
Duration times spread	1,54
Anzahl der Anleihen	218
High Yield Exposure (%)	0,20
Investment Grade Exposure (%)	98,18
Coupon (%)	2,13

RENTENALLOKATION

Länder-/Standortallokation¹³

Land/Ort	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
Frankreich	24,66	20,73		3,93
Italien	12,21	12,93		-0,72
Spanien	11,19	9,28		1,91
USA	10,94	4,73		6,21
Deutschland	10,83	19,27		-8,44
Niederlande	4,25	4,17		0,09
Belgien	3,80	3,34		0,46
Supranationale	3,15	6,77		-3,62
Sonstige	17,34	18,77		-1,43
Kasse	1,62	-		1,62

Rating¹³

Investment Grade	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
AAA	17,18	28,66		-11,48
AA	9,72	9,73		-0,02
A	44,75	36,24		8,51
BBB	26,54	25,31		1,23
High Yield				
BB	0,20	0,03		0,17
Kasse & Sonstige				
Kasse	1,62	-		1,62

CHANCEN UND RISIKEN

Chancen

- Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- Beimischung von Aktien erhöht Renditepotenzial
- Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich
- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

Fußnoten

- 1) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. 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: 28.02.2026
- 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) 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 Portfolieigenschaft; 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.
- 8) 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 Portfoliekennzahl; 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.
- 9) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 10) 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.
- 11) Erholungszeit (Time to Recover, TTR): Die Time to Recover (TTR) ist eine Risikokennzahl, die die Dauer misst, die eine Investition oder ein Portfolio benötigt, um sich von seinem maximalen Rückgang (dem größten Höchststand-Tiefststand-Verlust) zu erholen und zu seinem vorherigen Höchststand zurückzukehren.
- 12) Aufgrund des Einsatzes von Derivaten können Exposures als negativ oder als über 100liegend dargestellt werden.
- 13) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 14) Der Fonds kann in andere Fonds investieren (Zielfonds)
- 15) 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.
- 16) © 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 31.01.2026.
- 17) Die Dividendenrendite entspricht der erwarteten Dividende geteilt durch den aktuellen Kurs der Aktie, ausgedrückt in Prozent. (eDiv/Aktienkurs) wobei: eDiv = Produkt aus der letzten Dividendenzahlung und der Anzahl der erwarteten Dividendenzahlungen pro Jahr (z.B. die erwartete Dividende für eine Aktie mit vierteljährlicher Dividendenzahlung entspricht der Dividende für das letzte Quartal mal vier). Die Dividendenrendite hängt sowohl von der Dividendenhöhe als auch von dem aktuellen Kurs der Aktie ab, wobei beide maßgeblichen Größen ständig Veränderungen ausgesetzt sein können. Die Dividendenrendite ist lediglich eine Momentaufnahme basierend auf der aktuellen Dividendenhöhe und dem aktuellen Aktienkurs. Sie ist daher nicht als Indikator für die künftige Entwicklung eines Aktienfonds geeignet.
- 18) Maß für den Anteil des Fondsvermögens, der abweichend vom Vergleichsindex investiert ist.

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. Kapital Plus ist ein nach deutschem Recht gegründetes offenes Investmentvermögen. Die Volatilität (Schwankung) der Anteilwerte des Sondervermögens kann erhöht 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 Deutschland (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.