Allianz Global Investors

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des Fonds und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

31.10.2026 | **MONATSBERICHT | ANTEILKLASSE R (EUR)**

Allianz Strategiefonds Balance

Investment Team

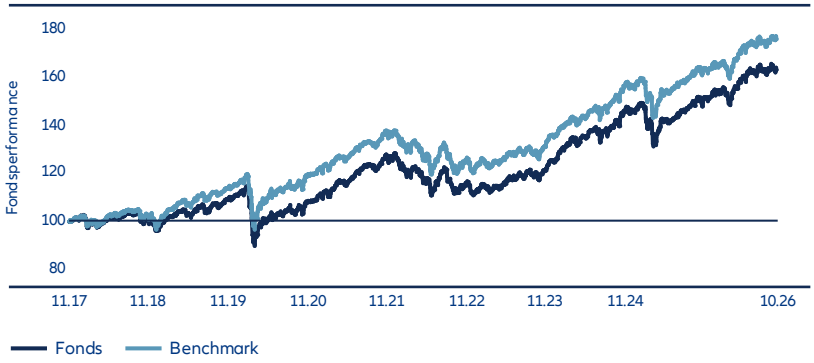


Cordula Bauss
(seit 01.02.2013)

Anlageziel

Der Fonds investiert 40 bis 60 % seines Vermögens an den internationalen Aktienmärkten. Darüber hinaus investiert er am Markt für Euro-Anleihen. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristig ein relativ stetiges Kapitalwachstum und einen marktgerechten Zinsertrag zu erzielen.

Wertentwicklung (Basis EUR, nach Kosten) [1]



Zeitraum (jährlich)	% Fonds	% BM
16.11.17 - 31.10.18	0,29	2,14
31.10.18 - 31.10.19	7,71	9,79
31.10.19 - 31.10.20	-4,08	0,93
31.10.20 - 31.10.21	19,76	18,39
31.10.21 - 31.10.22	-7,07	-7,63
31.10.22 - 31.10.23	1,86	2,33
31.10.23 - 31.10.24	20,09	17,90
31.10.24 - 31.10.25	7,34	9,40
31.10.25 - 31.10.26	7,73	7,10

Zeitraum	% Fonds	% BM
1 Monat	0,01	0,82
3 Monate	0,70	1,32
6 Monate	5,04	4,64
1 Jahr	7,73	7,10
3 Jahre	38,86	38,14
3 Jahre p.a.	11,57	11,37
5 Jahre	31,44	30,57
5 Jahre p.a.	5,62	5,48
Seit Auflage	63,10	76,34
Seit Auflage p.a.	5,61	-

In %	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds	7,25	4,17	16,20	12,52	-13,08	17,52	-1,54	14,70	-4,50
Benchmark	7,59	4,84	14,43	12,90	-12,19	13,89	4,67	16,19	-1,83

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

RATINGS UND AKKREDITIERUNG [2]

Morningstar™ Rating ★★★★★

Kategorie EUR Moderate Allocation - Global

RISIKOINDIKATOR [3]

1	2	**3**	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko — **Höheres Risiko**

FONDSINFORMATIONEN

Fondsfakten	Details
Anlageklasse	Multi Asset
Benchmark [4]	50% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 50% MSCI World Total Return Net (in EUR)
Auflegungsdatum Fonds	02.12.2002
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	1.195,04 Mio. EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH
Depotbank	State Street Bank International GmbH
Sitz	Deutschland
Geschäftsjahresende	30.09.
Swing Pricing [5]	Ja

Daten der Fondsanteilklasse	Details
Auflegungsdatum Anteilsklasse	16.11.2017
Währung der Anteilsklasse	EUR
Anteilsklasse Volumen	2,99 Mio. EUR
Verwendung der Erträge	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	jährlich
Ausschüttungszahlung [6]	2,384 EUR
Handelshäufigkeit	Täglich

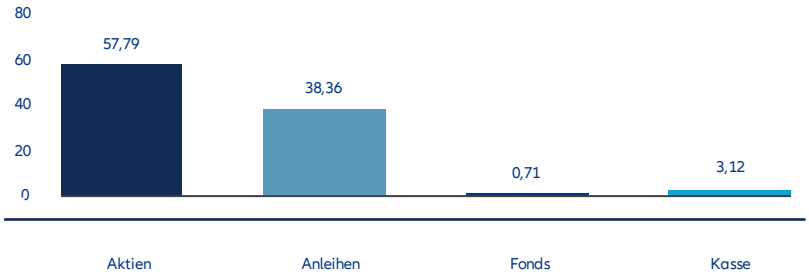
Gebühren und Kaufdetails	Details
Pauschalvergütung (%) p.a. [7]	0,95 (max 1,45)
TER (%) [8]	0,95

Sonstige Details	Details
ISIN	DE000A2DU1H7
WKN	A2DU1H
Vertriebsländer	DE, LU

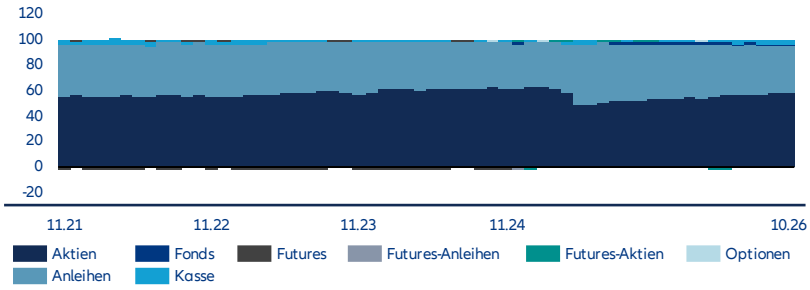
Fondsdaten	Werte
Anzahl der Aktienbestände	222
Anzahl der Anleihen	334
Anzahl der Zielfonds	1
Eff. Dur. inkl. Kasse & Deriv.[9]	3,91
Yield to maturity inkl. Kasse & Derivate (%)[10]	3,47
Yield-to-Worst inkl. Kasse & Derivate (%)[11]	3,47

Kennzahlen	3 J	5 J
Alpha (%)[12]	0,19	0,14
Tracking Error (%)[13]	2,49	2,80
Information Ratio[14]	0,08	0,05
Volatilität (%)[15]	6,95	7,92
Sharpe Ratio[16]	1,27	0,42

Asset-Allokation (%)[17]



Asset-Allokation im Zeitverlauf (%)[17]



Top 10 Positionen (%)[18] [19]	%
NVIDIA CORP	3,58
APPLE INC	3,26
MICROSOFT CORP	2,11
AMAZON.COM INC	1,39
ALPHABET INC-CL A	1,20
MICRON TECHNOLOGY INC	1,09
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,06
ALPHABET INC-CL C	1,04
JPMORGAN CHASE & CO	0,87
JOHNSON & JOHNSON	0,85

AKTIENALLOKATION

Top-Titel [19]

Titel	% Fonds Gewicht	% Aktives Gewicht
NVIDIA CORP	3,58	0,95
APPLE INC	3,26	0,44
MICROSOFT CORP	2,11	0,05
AMAZON.COM INC	1,39	0,09
ALPHABET INC-CL A	1,20	0,28
MICRON TECHNOLOGY INC	1,09	0,54
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,06	0,31
ALPHABET INC-CL C	1,04	0,31
JPMORGAN CHASE & CO	0,87	0,37
JOHNSON & JOHNSON	0,85	0,48

Sektorallokation [17]

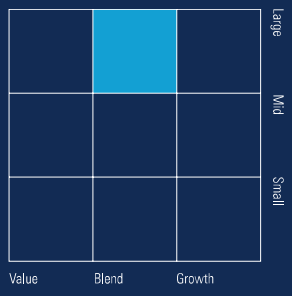
GICS-Sektor	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
Informationstechnologie	32,07	29,97		2,10
Finanzwesen	15,03	16,15		-1,12
Gesundheitswesen	11,94	10,19		1,75
Industrie	9,54	10,79		-1,25
Nicht-Basiskonsumgüter	8,61	8,65		-0,04
Kommunikationsdienste	7,82	7,14		0,68
Energie	3,76	4,52		-0,76
Versorger	3,61	2,50		1,11
Grundstoffe	3,05	3,18		-0,13
Basiskonsumgüter	3,01	5,32		-2,31
Immobilien	1,54	1,60		-0,06

Länder-/Standortallokation [17]

Länder-/Standort	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
USA	74,61	74,47		0,14
Japan	6,12	5,72		0,40
Vereinigtes Königreich	4,25	2,67		1,58
Spanien	2,53	0,87		1,66
Kanada	2,37	3,31		-0,94
Niederlande	1,97	1,26		0,71
Frankreich	1,13	1,91		-0,78
Israel	0,99	0,27		0,72
Belgien	0,80	0,28		0,52
Sonstige	5,21	8,40		-3,19

ANLAGESTIL DES FONDS

Morningstar Style Box [20]



Marktkapitalisierung

Market Cap (%) in EUR



Fondsdaten	Werte
Dividendenrendite (%) [21]	1,56
Active share (%) [22]	60,78
Anzahl der Aktienbestände	222

RENTENALLOKATION

Top-Emittenten [19]

Emittentenname	% Fonds Gewicht
Italy, Republic of (Territory)	4,52
Germany, Republic of (Territory)	2,38
Spain, Kingdom of (Territory)	1,82
European Union, Supranational body of (Territory)	1,54
French Republic Government Bond OAT	1,47
France, Republic of (Territory)	1,28
Spain Government Bond	0,97
European Investment Bank	0,88
Poland, Republic of (Territory)	0,88
European Financial Stability Facility	0,84

Sektorallokation [17]

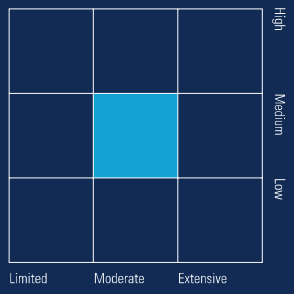
Sektor	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
Treasury	36,63	49,31		-12,68
Finanzinstitutionen	13,20	10,28		2,92
Industrial	11,01	10,84		0,17
Supranational	7,93	7,19		0,74
Gedeckte	7,28	7,36		-0,08
Sovereign	6,58	1,36		5,22
Agency	3,78	7,25		-3,46
Lokale Behörden	3,33	4,52		-1,19
Sonstige	2,79	1,90		0,89
Kasse	7,47	-		7,47

Top Regionen [17]

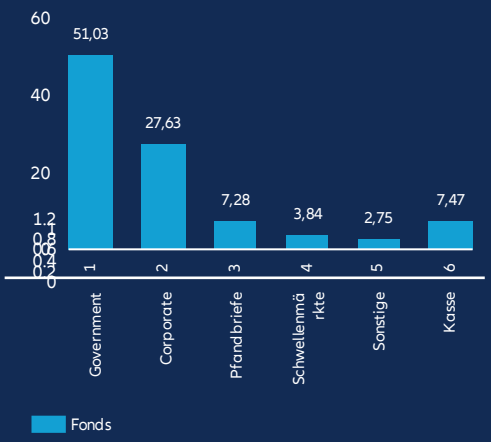
Region	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
EWU	66,08	77,63		-11,55
Amerika	14,40	6,37		8,03
Nicht-EWU	9,32	6,66		2,66

INTEREST RATE SENSITIVITY

Morningstar Style Box [20]



VERMÖGENSAUFTEILUNG [17]



Fondsdaten	Werte
Eff. Duration exkl. Kasse & Deriv. [9]	4,30
Yield to maturity exkl. Kasse & Derivate (%) [10]	3,82
Yield-to-Worst exkl. Kasse & Derivate (%) [11]	3,82
Durchschnittliches Rating	A+
Anzahl der Anleihen	334

RENTENALLOKATION

Länder-/Standortallokation [17]

Länder-/Standort	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
Frankreich	17,52	20,69		-3,17
Deutschland	16,04	19,29		-3,25
Italien	14,45	12,74		1,71
Spanien	8,63	8,97		-0,33
Supranationale	7,93	7,06		0,88
USA	4,62	4,79		-0,18
Niederlande	3,32	4,20		-0,87
Polen	2,47	0,36		2,11
Sonstige	17,55	19,33		-1,78
Kasse	7,47	-		7,47

Rating [17]

Grad/Bewertung	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
Investment Grade				
AAA	21,45	28,97		-7,52
AA	5,12	8,34		-3,23
A	36,44	37,71		-1,27
BBB	28,57	24,94		3,63
High Yield				
BB	0,46	-		0,46
B	0,39	-		0,39
CCC	0,08	-		0,08
C	0,01	-		0,01
Kasse & Sonstige				
Sonstige	0,02	0,03		-0,02
Kasse	7,47	-		7,47

CHANCEN UND RISIKEN

Chancen

- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management
- Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich

Risiken

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann erhöht sein.
- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
- Wechselkursverluste gegenüber Anlegerwährung möglich

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 0,0 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 0,00) 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 10 %: 5 Sterne; folgende 22,5 %: 4 Sterne; mittlere 35 %: 3 Sterne; folgende 22,5 %: 2 Sterne; Flop 10 %: 1 Stern. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit. Stand: 30.09.2026

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) bis 30.06.2019 50% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR

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) per 17.11.2025

7) Die Pauschalvergütung umfasst die bisher als Verwaltungs-, Administrations- und Vertriebsgebühr bezeichneten Kosten. Aus der Pauschalvergütung erfolgt die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner.

8) 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.

9) 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.

10) 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.

11) 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 Anleihefonds geeignet. Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.

12) 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.

13) 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.

14) Die Information Ratio (IR) misst die Fähigkeit eines Portfoliomanagers, eine Überrendite im Vergleich zu einem Benchmark zu erzielen, unter Berücksichtigung des Risikos.

15) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.

16) 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.

17) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.

18) Der Fonds kann in andere Fonds investieren (Zielfonds)

19) 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.

Fußnoten

20) © 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 31.08.2026.

21) 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.

22) 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. Allianz Strategiefonds Balance 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. 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 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.

Allianz Global Investors, Oktober 2026