

31.12.2025 | MONATSBERICHT | ANTEILKLASSE A (EUR)

# Allianz Euro Cash

## Investment Team

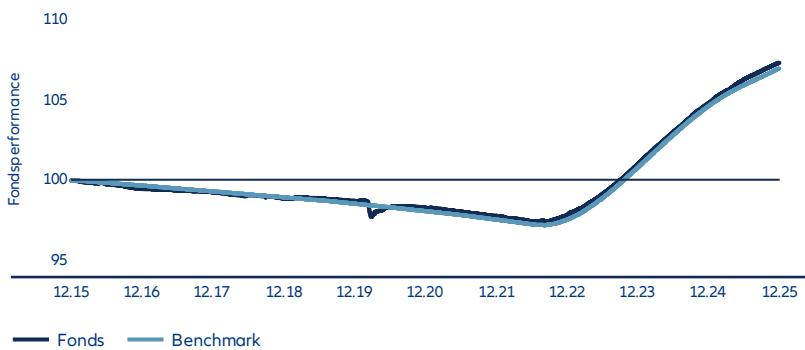
Guillaume Zilliox  
(seit 01.06.2020)

Ali Ozenici  
(seit 01.02.2021)

## Anlageziel

Ziel der Anlagepolitik ist die Erzielung eines auf den Geldmarkt bezogenen, marktgerechten Ertrages unter Berücksichtigung der Sicherheit des Kapitals, der Wertstabilität und gleichzeitiger Liquidität des Fondsvermögens durch eine Investition in Vermögensgegenstände, die ökologische oder soziale Merkmale aufweisen im Einklang mit der Strategie für nachhaltige und verantwortungsvolle Anlagen (SRI-Strategie). Weitere Informationen zur Anlagestrategie, den zulässigen Anlageklassen und dem Nachhaltigkeitsansatz finden Sie im Verkaufsprospekt.

## Wertentwicklung (Basis EUR, nach Kosten)<sup>6</sup>



Zeitraum (jährlich)	% Fonds	% BM
31.12.15 - 31.12.16	-0,53	-0,32
31.12.16 - 31.12.17	-0,20	-0,36
31.12.17 - 31.12.18	-0,37	-0,37
31.12.18 - 31.12.19	-0,17	-0,40
31.12.19 - 31.12.20	-0,42	-0,47
31.12.20 - 31.12.21	-0,53	-0,54
31.12.21 - 31.12.22	0,06	-0,02
31.12.22 - 31.12.23	3,18	3,28
31.12.23 - 31.12.24	3,75	3,80
31.12.24 - 31.12.25	2,42	2,24

In %	YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	2,42	3,75	3,18	0,06	-0,53	-0,42	-0,17	-0,37	-0,20	-0,53	-0,41
Benchmark	2,24	3,80	3,28	-0,02	-0,54	-0,47	-0,40	-0,37	-0,36	-0,32	-0,11

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

## RATINGS UND AKKREDITIERUNG<sup>1</sup>

Morningstar™

Kategorie

EUR Money Market

## RISIKOINDIKATOR<sup>2</sup>

1  
2  
3  
4  
5  
6  
7  
Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

## FONDSINFORMATIONEN

Fonds fakten	Details
Anlageklasse	Festverzinsliche Anlagen
Benchmark <sup>3</sup>	€STR (in EUR)
Auflegungsdatum Fonds	01.08.1994
Fondswährung	EUR
Fonds volumen	3.012,83 Mio. EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH, France Branch
Depotbank	State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch
Sitz	Luxemburg
Geschäftsjahresende	30.09.

## Daten der Fondsanteilklassen

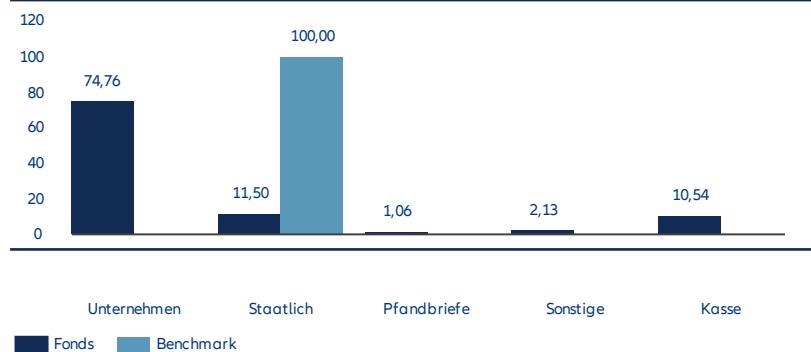
Daten der Fondsanteilklassen	Details
Auflegungsdatum Anteilklassen	01.08.1994
Währung der Anteilklassen	EUR
Anteilklassen Volumen	2.287,65 Mio. EUR
Verwendung der Erträge	Ausschüttend
Handelshäufigkeit	Täglich

## Sonstige Details

Sonstige Details	Details
ISIN	LU0052221412
WKN	973723
Bloomberg	COMEGAI LX
Vertriebsländer	AT, CY, DE, IE, LU

Fondsdaten	Werte
Eff. Dur. inkl. Kasse & Deriv. <sup>7</sup>	0,25
Rechnerische Rendite inkl. <sup>8</sup>	2,13
Kasse & Derivate (%)	
Yield-to-Worst inkl. Kasse & <sup>9</sup>	2,12
Derivate (%)	
Durchschnittliches Rating	A
Anzahl der Anleihen	141

### Vermögensaufteilung



### Top Regionen<sup>15</sup>

Top Regionen	% Fonds Gewicht
EWU	58,81
Nicht-EWU	19,71
Amerika	11,04

### Länder-/Standortallokation<sup>15</sup>

Land/Ort	% Fonds Gewicht
Frankreich	25,46
Italien	12,75
USA	8,50
Dänemark	6,55
Niederlande	5,38
Spanien	5,12
Vereinigtes Königreich	4,93
Deutschland	4,68
Sonstige	16,07
Kasse	10,56

### ESG TRANSPARENZ

SFDR<sup>16</sup>  
Klassifizierung

8

9

### EXTERNE FONDSBEWERTUNGEN<sup>17</sup>

MSCI<sup>18</sup>  
ESG Rating

CCC

B

BB

BBB

A

AA

AAA

Morningstar<sup>19</sup>  
ESG Risk  
Rating™



per 31.10.2025

### ESG FONDS-ÜBERSICHT

Berücksichtigung der  
wichtigsten negativen  
Auswirkungen

PAls angewendet :

 Ja

 Nein

### Anteil nachhaltiger Investitionen

Fonds 12,82%

### Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen

Anteil an Taxonomie-konformen  
Investitionen 2,64%

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

### Proprietary Sustainability Score<sup>18</sup>

Fonds	3,2
Bestandgewichteter Durchschnitt (0–4)	3,2
Umwelt	2,8
Soziales	2,6
Unternehmensführung	3,1
Geschäftsverhalten	2,2

### KLIMA

CO2-Fußabdruck 10,93 n/a  
tCO<sub>2</sub>e / Mio. EUR investiert

Gewichtete 25,32 n/a  
durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität  
tCO<sub>2</sub>e / Mio. EUR Umsatz

### ENGAGEMENT

#### Anzahl engagierte Unternehmen (letzte 12 Monate)



**Rating<sup>15</sup>**

Investment Grade	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
AAA	3,75	-		3,75
AA	3,22	-		3,22
A	59,65	-		59,65
BBB	22,28	-		22,28
<b>Kasse &amp; Sonstige</b>				
Sonstige	0,54	-		0,54
Kasse	10,56	-		10,56

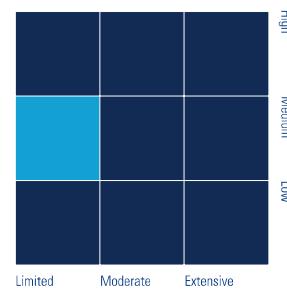
**Top-Emittenten**

Emittentenname	% Fonds Gewicht
BNP Paribas SA	6,43
Italy, Republic of (Territory)	5,24
Danske Bank as	5,08
France, Republic of (Territory)	2,82
BPCE SA	2,76
ING Groep NV	2,72
KBC Group NV	2,68
DNB Bank ASA	2,63
Banco Santander SA	2,54
UBS Group AG	2,38

**Sektorallokation<sup>15 20</sup>**

BClass-Sektor	% Fonds Gewicht
Unternehmen	70,16
Staatsanleihen	11,52
Verbriefte Wertpapiere	1,07
Regierungsbezogen	1,05
Sonstige	5,64
Kasse	10,56

**Morningstar Style Box<sup>21</sup>**



## CHANCEN UND RISIKEN

---

### Chancen

- Geldmarktnahe Verzinsung, relativ hohe Kursstabilität
- Besondere Wertstabilität von Anlagen hoher Bonität
- Überdurchschnittliche Verzinsung nicht-staatlicher Geldmarktinstrumente
- Das Fondsmanagement berücksichtigt Nachhaltigkeitsaspekte
- Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

### Risiken

- Zinsniveau am Geldmarkt schwankt, Kursrückgänge nicht ausgeschlossen
- Begrenztes Renditepotenzial von Anlagen hoher Bonität
- Schwankungs- und Verlustrisiken bei nicht-staatlichen Geldmarktinstrumenten
- Nachhaltigkeitsansatz grenzt das Investitionsuniversum ein
- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- 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) 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: 30.11.2025
- 2) 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.
- 3) bis 14.06.2021 EONIA (in EUR), bis 30.11.2018 EURO OVERNIGHT INDEX AVERAGE (EONIA), bis 31.01.2010 3-Month Money Market EURIBID, bis 30.09.2009 Cominvest Fund 575: 100% EURIBID 3M Moving Average - BR (gültig seit 31.12.1996)
- 4) 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.
- 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) 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.
- 7) 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.
- 8) Endfälligkeitssrendite: Die Endfälligkeitssrendite einer Anleihe gibt an, welches jährliche Kapitalwachstum bis zur Fälligkeit theoretisch möglich ist, wenn die Anleihe zum aktuellen Preis gekauft wird. Neben den Kupontrügen werden auch mögliche Kursgewinne/-verluste bis zur Rückzahlung der Anleihe berücksichtigt. Die Endfälligkeitssrendite 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 Endfälligkeitssrendite ist eine Portfolioeigenschaft; sie spiegelt insbesondere nicht die tatsächlichen Fondserträge wider. Die dem Fonds berechneten Kosten werden nicht berücksichtigt. Daher ist die Endfälligkeitssrendite nicht als Indikator für die zukünftige Wertentwicklung eines Rentenfonds geeignet.
- 9) 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.
- 10) 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.
- 11) 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.
- 12) Die Information Ratio (IR) misst die Fähigkeit eines Portfoliomanagers, eine Überrendite im Vergleich zu einem Benchmark zu erzielen, unter Berücksichtigung des Risikos.
- 13) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 14) 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.
- 15) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 16) 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.
- 17) Ein Ranking, eine Bewertung oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und ist nicht konstant über die Zeit.

#### Fußnoten

18) 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 Marktähnlichkeit 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. Darüber 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.

19) Nachhaltigkeitsbewertung zum 31.10.2025. 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.

20) Quelle: Bloomberg

21) © 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 Limited Fonds in der Morningstar Style Box™ zum 31.10.2025.

#### **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 Euro Cash ist ein nach luxemburgischem Recht gegründetes offenes Investmentvermögen. 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 Organisationen 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](http://regulatory.allianzgi.com) erhältlich. Sie können hierzu auch die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Luxemburg (Domiciland 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](http://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](http://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.