Allianz Global Investors

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

30.09.2026 | **MONATSBERICHT | ANTEILKLASSE W (EUR)**

MetallRente FONDS PORTFOLIO

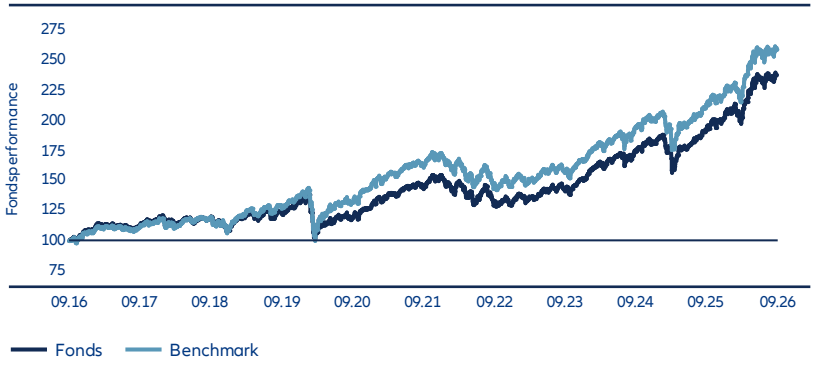
Investment Team

Jan Bernhard
(seit 15.12.2020)

Anlageziel

Der Fonds investiert in eine breite Palette von Anlageklassen, insbesondere an den globalen Aktien- und Rentenmärkten. Der Fonds investiert in Wertpapiere und/oder Zielfonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale fördern und/oder nachhaltige Anlagen zum Ziel haben. Bis zu 70 % des Fondsvermögens können in Schwellenmärkten investiert werden. Die Anlagepolitik des Fonds ist auf langfristiges Kapitalwachstum ausgerichtet.

Wertentwicklung (Basis EUR, nach Kosten) [1]



Zeitraum (jährlich)	% Fonds	% BM
30.09.16 - 30.09.17	12,68	11,23
30.09.17 - 30.09.18	6,12	7,46
30.09.18 - 30.09.19	3,81	8,40
30.09.19 - 30.09.20	-4,54	1,73
30.09.20 - 30.09.21	22,04	22,85
30.09.21 - 30.09.22	-10,70	-11,68
30.09.22 - 30.09.23	10,66	10,26
30.09.23 - 30.09.24	21,46	22,36
30.09.24 - 30.09.25	9,82	8,93
30.09.25 - 30.09.26	24,14	22,53

Zeitraum	% Fonds	% BM
1 Monat	0,51	0,40
3 Monate	0,46	-0,21
6 Monate	20,41	19,09
1 Jahr	24,14	22,53
3 Jahre	65,59	63,32
3 Jahre p.a.	18,31	17,76
5 Jahre	63,64	59,05
5 Jahre p.a.	10,35	9,72
10 Jahre	136,65	157,52
10 Jahre p.a.	9,00	9,92

In %	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds	17,69	11,34	19,09	16,61	-15,59	20,99	-3,39	21,87	-7,66	9,16	11,42
Benchmark	17,37	10,32	18,83	15,80	-15,63	18,98	5,78	24,42	-4,88	8,89	12,44

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

RATINGS UND AKKREDITIERUNG [2]

Morningstar™ Rating ★★★★★

Kategorie EUR Aggressive Allocation - Global

RISIKOINDIKATOR [3]

1	2	**3**	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko — **Höheres Risiko**

FONDSINFORMATIONEN

Fondsfakten	Details
Anlageklasse	Multi Asset
Benchmark [4]	60% MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net + 22% MSCI Emerging Markets Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net + 9% ICE BOFAML BB-B Global High Yield Constrained (hedged into EUR) + 9% J.P. MORGAN Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified ex-CCC (hedged into EUR)
Auflegungsdatum Fonds	08.08.2002
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	548,02 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	30.06.
Swing Pricing [5]	Ja

Daten der Fondsanteilklasse	Details
Auflegungsdatum Anteilsklasse	06.03.2015
Währung der Anteilsklasse	EUR
Anteilsklasse Volumen	52,17 Mio. EUR
Verwendung der Erträge	Ausschüttend
Handelshäufigkeit	Täglich
Mindesterstzeichnungsbetrag	10,00 Mio. EUR

Gebühren und Kaufdetails	Details
Pauschalvergütung (%) p.a. [6]	0,44
TER (%) [7]	0,50

Sonstige Details	Details
ISIN	LU1190437431
WKN	A14NTY
Bloomberg	METRFPW LX
Vertriebsländer	DE, LU

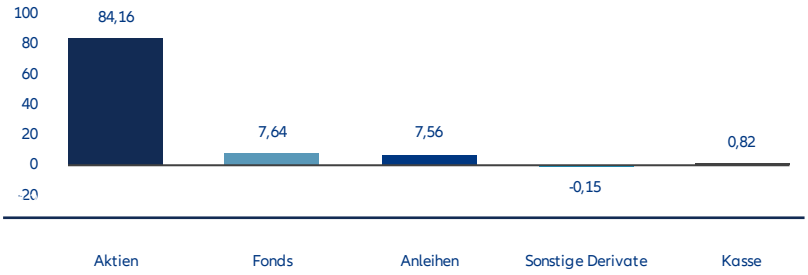
NUR FÜR VERTRIEBSPARTNER UND PROFESSIONELLE INVESTOREN.

ALLIANZGI.COM

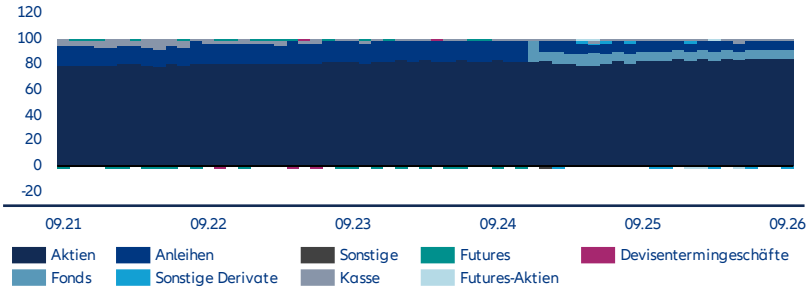
Fondsdaten	Werte
Anzahl der Aktienbestände	409
Anzahl der Anleihen	221
Anzahl der Zielfonds	1
Eff. Dur. inkl. Kasse & Deriv.[8]	3,14
Yield to maturity inkl. Kasse & Derivate (%)[9]	6,93
Yield-to-Worst inkl. Kasse & Derivate (%)[10]	6,79

Kennzahlen	3 J	5 J
Alpha (%)[11]	0,54	0,63
Tracking Error (%)[12]	2,69	3,29
Information Ratio[13]	0,20	0,19
Volatilität (%)[14]	11,36	11,69
Volatilitäts-Benchmark (%)	-	11,69
Sharpe Ratio[15]	1,37	0,70
Max. Verlust (%)	-9,70	-16,17

Asset-Allokation (%)[16] [17]

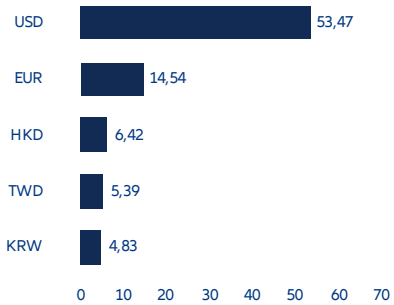


Asset-Allokation im Zeitverlauf (%)[16]



Top 10 Positionen (%)[18] [19]	%
WELL OP EM DBT 2 S EUR D H	7,64
MICROSOFT CORP	2,74
NVIDIA CORP	2,56
BROADCOM INC	2,04
AMAZON.COM INC	1,98
MICRON TECHNOLOGY INC	1,71
ALPHABET INC-CL A	1,63
ALPHABET INC-CL C	1,55
ELI LILLY & CO	1,54
SK HYNIX INC	1,33

Top 5 Währungen (nach Absicherung) (%)[16]



ESG TRANSPARENZ

SFDR[20] Klassifizierung 8 | 9

EXTERNE FONDSBEWERTUNGEN[21]

MSCI[22] ESG Rating CCC | B | BB | BBB | **A** | AA | AAA

Morningstar[23] ESG Risk Rating™ per 31.07.2026

ESG FONDS-ÜBERSICHT

Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen PAIs angewendet: (•) Ja ( ) Nein

Anteil nachhaltiger Investitionen

Fonds	59,07%
Benchmark	56,73%

Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen

Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen 0,97%

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

ESG Bewertung[22]	Fonds	Benchmark
Bestandsgewichteter Durchschnitt (0-10)	7,3	7,2
Umwelt	6,4	6,4
Soziales	5,5	5,4
Unternehmensführung	5,9	5,8

KLIMA

CO2-Fußabdruck tCO_2e / Mio. EUR investiert

Fonds	Benchmark
39,67	36,00

Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität tCO_2e / Mio. EUR Umsatz

Fonds	Benchmark
72,20	94,94

ENGAGEMENT

Anzahl engagierte Unternehmen (letzte 12 Monate)

AKTIENALLOKATION

Top-Titel [19]

Titel	% Fonds Gewicht	% Aktives Gewicht
MICROSOFT CORP	2,74	0,34
NVIDIA CORP	2,56	0,18
BROADCOM INC	2,04	-0,13
AMAZON.COM INC	1,98	-0,15
MICRON TECHNOLOGY INC	1,71	0,06
ALPHABET INC-CL A	1,63	0,08
ALPHABET INC-CL C	1,55	0,06
ELI LILLY & CO	1,54	0,28
SK HYNIX INC	1,33	0,17
TAIWAN SEMICONDUCTOR	1,28	0,27

Sektorallokation [16]

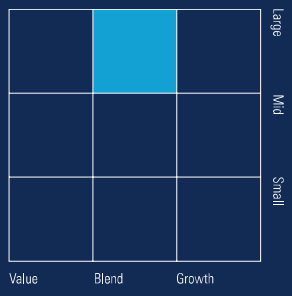
GICS-Sektor	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
Informationstechnologie	36,19	34,43		1,76
Finanzwesen	16,66	18,49		-1,83
Gesundheitswesen	10,28	8,14		2,14
Industrie	9,79	9,88		-0,09
Nicht-Basiskonsumgüter	9,37	9,95		-0,58
Kommunikationsdienste	7,74	7,78		-0,04
Basiskonsumgüter	3,16	4,65		-1,49
Grundstoffe	2,74	3,90		-1,16
Immobilien	2,32	1,63		0,69
Versorger	1,59	1,10		0,49
Energie	0,16	0,05		0,11

Länder-/Standortallokation [16]

Länder-/Standort	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
USA	55,69	54,36		1,33
China	8,26	7,53		0,73
Taiwan	6,58	6,97		-0,39
Südkorea	5,74	5,22		0,52
Vereinigtes Königreich	3,48	2,58		0,90
Japan	3,29	4,98		-1,69
Schweiz	1,98	1,48		0,50
Spanien	1,75	0,28		1,47
Frankreich	1,73	1,45		0,28
Sonstige	11,54	15,26		-3,72

ANLAGESTIL DES FONDS

Morningstar Style Box [24]



Marktkapitalisierung

Market Cap (%) in EUR

Fondsdaten	Werte
Anzahl der Aktienbestände	409

RENTENALLOKATION

Top-Emittenten [19]

Emittentenname	% Fonds Gewicht
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	0,08
Petroleos Mexicanos	0,07
Synchrony Financial	0,07
Shift4 Payments LLC , Shift4 Payments Finance Sub Inc	0,07
Ball Corp	0,07
Iron Mountain Inc	0,07
Rede D'or Finance SARL	0,07
Venture Global LNG Inc	0,07
Electricite de France SA	0,07
CVS Health Corp	0,06

Sektorallokation [16]

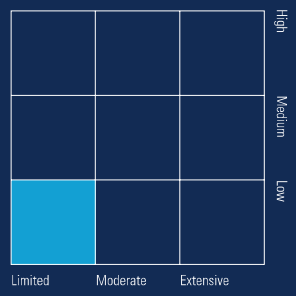
Sektor	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
Industrial	70,20	37,97		32,23
Finanzinstitutionen	15,89	6,48		9,40
Agency	3,59	12,02		-8,43
Versorger	2,49	2,22		0,27
Sonstige	-2,22	41,31		-43,52
Kasse	10,05	-		10,05

Top Regionen [16]

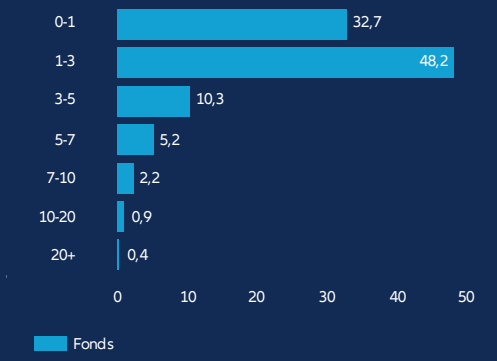
Region	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
Amerika	65,48	52,96		12,52
Nicht-EWU	12,02	11,60		0,42
EWU	11,02	7,89		3,13

INTEREST RATE SENSITIVITY

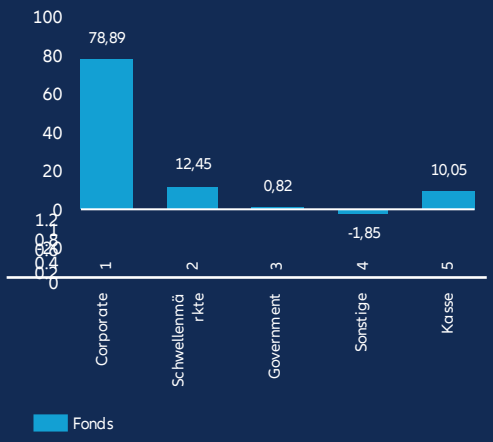
Morningstar Style Box [24]



RESTLAUFZEIT (% MARKTWERT)



VERMÖGENSAUFTEILUNG [16]



Fondsdaten	Werte
Eff. Duration exkl. Kasse & Deriv. [8]	3,42
Yield to maturity exkl. Kasse & Derivate (%) [9]	7,55
Yield-to-Worst exkl. Kasse & Derivate (%) [10]	7,39
Credit Spread Duration	2,99
Durchschnittliches Rating	BB
Duration times spread	7,11
Anzahl der Anleihen	221
High Yield Exposure (%)	88,22
Investment Grade Exposure (%)	3,60
Coupon (%)	6,85

RENTENALLOKATION

Länder-/Standortallokation [16]

Länder-/Standort	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
USA	57,87	28,36		29,50
Vereinigtes Königreich	4,85	2,19		2,67
Italien	3,48	1,37		2,11
Frankreich	3,22	2,20		1,03
Brasilien	2,72	3,08		-0,36
Mexiko	2,07	4,13		-2,06
Kanada	1,60	1,50		0,10
Japan	1,26	0,76		0,50
Sonstige	12,86	56,39		-43,53
Kasse	10,05	-		10,05

Rating [16]

Grad/Bewertung	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
Investment Grade				
BBB	3,61	17,48		-13,87
High Yield				
BB	56,08	44,72		11,36
B	32,48	28,85		3,62
Kasse & Sonstige				
Sonstige	-2,22	0,04		-2,26
Kasse	10,05	-		10,05

CHANCEN UND RISIKEN

Chancen

- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien sowie Schwellenland- und Hochzinsanleihen
- Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- Fokus auf nachhaltigen Investments
- Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich
- Mögliche Zusatzerträge durch aktives Management

Risiken

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien sowie Schwellenland- und Hochzinsanleihen, Kursverluste und illiquide Märkte möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein
- Zinsniveau von Anleihen schwankt, Kursrückgänge bei steigenden Zinsen
- Nachhaltigkeitsansatz grenzt das Investitionsuniversum ein
- Wechselkursverluste gegenüber Anlegerwährung möglich
- Keine Erfolgsgarantie für aktives Management

NACHHALTIGKEITSGLOSSAR

CO2-Fußabdruck
Der CO2-Fußabdruck ist die Summe der Treibhausgasemissionen, gemessen in CO_2-Äquivalenten, für eine bestimmte Entität, z.B. ein Unternehmen, den Lebenszyklus oder Teillebenszyklus eines Produkts oder eine Dienstleistung. Ein niedrigerer CO_2-Fußabdruck kann durch die Nutzung erneuerbarer Energien und eine effiziente Ressourcennutzung erreicht werden. Ein CO_2-Fußabdruck von null wird als CO_2-neutral bezeichnet, was bedeutet, dass entweder keine Treibhausgasemissionen vorhanden sind oder alle CO_2-verursachenden Aktivitäten durch Umweltaktivitäten ausgeglichen werden, um die CO_2-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).

Anteil nachhaltiger Investitionen
Wir haben eine proprietäre Methode zur Messung nachhaltiger Investitionen (gemäß der Definition der SFDR) entwickelt. Hierfür bewerten wir den positiven Beitrag eines Unternehmens zu ökologischen oder sozialen Zielen, wobei wir die SDGs bzw. die Umweltziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen heranziehen. Diese Bewertung basiert auf spezifischen Geschäftstätigkeiten. Dabei kombinieren wir qualitative und quantitative Elemente unter Verwendung von Daten externer Anbieter sowie unserer eigenen Research-Ergebnisse. Darüber hinaus berücksichtigen wir bestimmte Arten von Wertpapieren, die zur Finanzierung spezifischer Projekte mit einem Beitrag zu ökologischen oder sozialen Zielen emittiert wurden (z. B. Green Bonds). Nachdem wir einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel identifiziert haben, führen wir eine Bewertung des Zielunternehmens durch, um wesentliche Beeinträchtigungen auszuschließen („Do No Significant Harm"-Test). Hierfür verwenden wir die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts – PAI). Zudem stellen wir sicher, dass das Unternehmen die Grundsätze einer guten Unternehmensführung einhält. Nur wenn alle drei Kriterien erfüllt sind, wird der positive Beitrag dem Anteil nachhaltiger Investitionen des Fonds zugerechnet. Dadurch wird sichergestellt, dass Anleger von einer detaillierten Analyse und einer robusten Methodik profitieren.

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?

Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität
Die Kohlenstoffintensität des Portfolios, bestimmt durch die Messung des Volumens der Kohlenstoffemissionen pro Dollar Umsatz, der von den Portfolio-Unternehmen generiert wird (Tonnen CO_2/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 CO_2/qm verwalteter Fläche.

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. Alle Angaben zur Wertentwicklung des MetallRente FONDS PORTFOLIO - W - EUR vor dem Auflagedatum 06.03.2015 beziehen sich auf eine andere Anteilklasse desselben Investmentfonds MetallRente FONDS PORTFOLIO, ein offenes Investmentvermögen gegründet nach luxemburgischen Recht und verwaltet von Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, nämlich auf MetallRente FONDS PORTFOLIO - A - EUR (ISIN LU0147989353) aufgelegt am 08.08.2002. Dies bedeutet nicht, dass der MetallRente FONDS PORTFOLIO - W - EUR eine vergleichbare Wertentwicklung in der Zukunft haben wird. Allen genannten Anteilklassen/Investmentfonds liegen die gleichen Anlageziele und -strategien sowie Risikoprofile und Gebührenstrukturen zugrunde. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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: 31.08.2026

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 01.09.2025 60% MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net + 22% MSCI Emerging Markets Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net + 9% ICE BOFAML BB-B Global High Yield Constrained (hedged into EUR) + 9% J.P. MORGAN Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified ex-CCC (hedged into EUR), bis 27.05.2024 60% MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net + 22% MSCI Emerging Markets Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net + 9% ICE BOFAML Global High Yield Constrained + 9% J.P. MORGAN Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified (in EUR), bis 31.10.2022 60% MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net + 22% MSCI Emerging Markets Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net + 9% ICE BOFAML Global High Yield Constrained + 9% J.P. MORGAN Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified (in EUR), bis 30.12.2021 60% MSCI World Total Return Net + 22% MSCI Emerging Markets Total Return Net + 9% ICE BOFAML Global High Yield Constrained + 9% J.P. MORGAN Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified (in EUR), bis 09.03.2021 56% MSCI World Total Return Net + 22% MSCI Emerging Markets Total Return Net + 11% ICE BOFAML Global High Yield Constrained + 11% J.P. MORGAN Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified Total Return (in EUR), bis 31.05.2012 50% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 20% MSCI EM (EMERGING MARKETS) EUR TOTAL RETURN (NET), 10% ICE BOFAML GLOBAL HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX (HW0C) HEDGED, 10% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED RETURN, 10% MONEY MARKET EURIBOR (3 MONTHS MATURITY) (EUR) +200BP REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, bis 16.10.2011 MSCI World Total Return Net (in EUR), bis 31.07.2007 75% MSCI World Total Return (Net) + 25% JP Morgan EMU Bond Index

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) 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.

7) Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden. TER für Dachfonds: Die auf Ebene des Fonds angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Da der Fonds im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

8) Die effektive Duration ist ein Maß für die Preissensitivität von Anleihen, das besonders für Anleihen mit eingebetteten Optionen nützlich ist. Sie wird berechnet, indem ein Zinssatzmodell verwendet wird, um drei Werte für die Anleihe zu berechnen: den Wert bei der aktuellen Zinskurve sowie die Werte für sowohl positive als auch negative Schocks dieser Kurve.

9) Endfälligkeitsrendite: Die Endfälligkeitsrendite einer Anleihe gibt an, welches jährliche Kapitalwachstum bis zur Fälligkeit theoretisch möglich ist, wenn die Anleihe zum aktuellen Preis gekauft wird. Neben den Kuponerträgen werden auch mögliche Kursgewinne/-verluste bis zur Rückzahlung der Anleihe berücksichtigt. Die Endfälligkeitsrendite eines Fonds ist der gewichtete Durchschnitt der Renditen bis zur Endfälligkeit aller gehaltenen Anleihen. Es wird davon ausgegangen, dass die Anleihen bis zur Fälligkeit gehalten und Zinserträge zu den gleichen Bedingungen wieder angelegt werden. Die Endfälligkeitsrendite ist eine Portfolioeigenschaft; sie spiegelt insbesondere nicht die tatsächlichen Fondserträge wider. Die dem Fonds berechneten Kosten werden nicht berücksichtigt. Daher ist die Endfälligkeitsrendite nicht als Indikator für die zukünftige Wertentwicklung eines Rentenfonds geeignet.

10) Yield-to-Worst: Stellt den niedrigsten potenziellen Ertrag dar, den ein Anleger theoretisch bis zur Fälligkeit des Anleihewerts erzielen könnte, wenn er zum aktuellen Preis gekauft wird (ausgenommen der Ausfallfall des Emittenten). Der Yield-to-Worst wird durch Annahmen des Worst-Case-Szenarios ermittelt, wobei die Erträge berechnet werden, die erzielt werden würden, wenn Worst-Case-Szenario-Vorgaben, einschließlich vorzeitiger Rückzahlung, Call-Option oder Tilgungsfonds, vom Emittenten verwendet werden (ausgenommen der Ausfallfall). Es wird davon ausgegangen, dass die Anleihen bis zur Fälligkeit gehalten und Zinserträge zu den gleichen Bedingungen wieder angelegt werden. Berechnung erfolgt vor Währungsabsicherung. Der Yield-to-Worst ist eine Portfoliokennzahl; er spiegelt insbesondere nicht das tatsächliche Fondsincome wider. Die dem Fonds berechneten Kosten werden nicht berücksichtigt. Daher ist der Yield-to-Worst nicht als Indikator für die zukünftige Wertentwicklung eines Anleihefonds geeignet. Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.

11) Alpha misst die Überschussrendite eines Fonds im Verhältnis zu seiner erwarteten Rendite basierend auf seinem Risikoniveau. Es stellt den Mehrwert (oder Verlust) dar, den ein Portfoliomanager über die durch Marktbewegungen erklärbare Rendite hinaus erzielt.

12) Der Tracking Error ist die Differenz zwischen der tatsächlichen Wertentwicklung des Portfolios und der seines entsprechenden Vergleichsindex. Der Tracking Error kann auch als Indikator dafür betrachtet werden, wie aktiv ein Fonds verwaltet wird und welches Risikoniveau er hat. Er wird als Standardabweichung der Überrenditen des Portfolios gegenüber dem Benchmark gemessen.

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

Fußnoten

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

15) Die Sharpe Ratio gibt an, in welchem Verhältnis die vom Fonds erzielte Rendite zum Anlagerisiko steht. Dabei wird die Mehrrendite des Fonds gegenüber dem risikolosen Marktzinssatz zur Volatilität ins Verhältnis gesetzt. Negative Werte sind nicht aussagefähig.

16) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.

17) Aufgrund des Einsatzes von Derivaten können Exposures als negativ oder als über 100% liegend dargestellt werden.

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.

20) 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.

21) Ein Ranking, eine Bewertung oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und ist nicht konstant über die Zeit.

22) 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. 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, Straf- und Folgeschäden oder andere Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.

23) Nachhaltigkeitsbewertung zum 31.07.2026. Sustainalytics liefert die Analyse auf Unternehmensebene, die in die Berechnung des historischen Nachhaltigkeits-Scores von Morningstar einfließt. © 2007 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind im Besitz von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verteilt werden; und (3) werden nicht auf ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität garantiert. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieser Informationen resultieren. Die vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

24) © 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 31.07.2026.

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. MetallRente FONDS PORTFOLIO ist ein nach luxemburgischem 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 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.

Allianz Global Investors, September 2026