

Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, P.O. Box 179, L-2011 Luxembourg

Adresse

Mai 2025

Allianz Euro Credit SRI Plus

Verschmelzung des Fonds Allianz Euro Credit SRI Plus in den Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition Credit

Sehr geehrte Anteilnehmerin,
Sehr geehrter Anteilnehmer,

Sie halten in Ihrem Wertpapierdepot Anteile des Allianz Euro Credit SRI Plus.

Warum erfolgt die Verschmelzung?

Allianz Global Investors überprüft sein Anlageangebot fortlaufend, um sicherzustellen, dass es den sich verändernden Bedürfnissen der Kunden entspricht und ein klares und überzeugendes Wertversprechen bietet, das unsere umfangreichen Ressourcen und Fähigkeiten optimal nutzt.

Im Rahmen dieser Analyse wurde festgestellt, dass diese Verschmelzung zur Optimierung der gesamten Fondspalette von Allianz Global Investors und der Reduzierung der Komplexität beiträgt.

Die Verwaltungsräte der Allianz Global Investors GmbH und des Allianz Global Investors Funds sind daher nach sorgfältiger Erwägung zu dem Schluss gekommen, dass es im besten Interesse der Anteilnehmer liegt, den Fonds Allianz Euro Credit SRI Plus (der „untergehende Fonds“) mit dem Teilfonds Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition Credit (der „aufnehmende Teilfonds“) zu verschmelzen wie in der nachstehenden Tabelle zusammengefasst:

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

R.C.S Luxembourg B 182.855
Phone: +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
info-lux@allianzgi.com
www.allianzglobalinvestors.lu

A branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Tobias C. Pross
Members of the Board of Management:
Alexandra Auer, Dr. Verena Jäger, Ingo
Mainert, Dr. Robert Schmidt, Petra
Trautschold, Birte Trenkner

Name des Fonds	Untergehender Fonds		Aufnehmender Teilfonds	
	Allianz Euro Credit SRI Plus		Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition Credit	
Anteilklasse	Anteilklasse	ISIN / WKN	Anteilklasse	ISIN / WKN
	AT (EUR)	LU2621334510 / A3EFB2	AT (EUR)	LU2400032525 / A3C5FC
	P (EUR)	LU2150013774 / A2P2E7	P (EUR)	LU3003292763 / A4126Z
	W7 (EUR)	LU2150013345 / A2P2E4	W (EUR)	LU3003292920 / A4126Y
Datum der Verschmelzung	08. Juli 2025			

Vergleich der Anlagepolitik und des Risikoprofils

Name des Fonds	Untergehender Fonds		Aufnehmender Teilfonds	
	Allianz Euro Credit SRI Plus		Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition Credit	
Anteilklasse	Anteilklasse	ISIN / WKN	Anteilklasse	ISIN / WKN
	AT (EUR)	LU2621334510 / A3EFB2	AT (EUR)	LU2400032525 / A3C5FC
	P (EUR)	LU2150013774 / A2P2E7	P (EUR)	LU3003292763 / A4126Z
	W7 (EUR)	LU2150013345 / A2P2E4	W (EUR)	LU3003292920 / A4126Y
Anlageziel	Ziel der Anlagepolitik ist ein langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in auf EUR lautenden, festverzinslichen Wertpapieren mit Investment Grade an OECD- oder EU-Rentenmärkten im Einklang mit der Strategie für nachhaltige und verantwortungsvolle Anlagen („SRI-Strategie Typ A“).		Langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in auf Euro lautenden Schuldtiteln mit Investment Grade in OECD- oder EU-Rentenmärkten in Übereinstimmung mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.	
Zulässige Anlageklassen			Das Teilfondsvermögen wird im Einklang mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen (einschließlich bestimmter Ausschlusskriterien) investiert. Die vorvertraglichen Informationen des Teilfonds beschreiben alle relevanten Informationen über den Umfang der ökologischen und/oder sozialen Merkmale, Einzelheiten und Anforderungen sowie die angewandten Ausschlusskriterien.	
	Bis zu 10 % des Fondsvermögens dürfen in Schwellenmärkte investiert werden.		Max. 10% des Teilfondsvermögens dürfen in Schwellenmärkte investiert werden.	
	Aktien, Aktien gleichwertige Wertpapiere und Optionsscheine auf Aktien (einschließlich gleichwertiger Vermögenswerte von Unternehmen, die im Private-Equity-Segment tätig sind)			
			Max. 10% Engagement in anderen Währungen als dem Euro	
			Max. 10% des Teilfondsvermögens dürfen in Schuldtitel mit einem Rating zwischen BB+ (einschließlich) und BB- (einschließlich) (Standard & Poor's) investiert werden. Wenn zwei unterschiedliche Ratings vorliegen, ist das niedrigere Rating ausschlaggebend dafür, ob ein festverzinsliches Wertpapier im Rahmen der vorstehend angeführten Grenzen berücksichtigt wird; bei drei oder	

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

R.C.S Luxembourg B 182.855
Phone: +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
info-lux@allianzgi.com
www.allianzglobalinvestors.lu

A branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Tobias C. Pross
Members of the Board of Management:
Alexandra Auer, Dr. Verena Jäger, Ingo Mainert, Dr. Robert Schmidt, Petra Trautschold, Birte Trenkner

Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, P.O. Box 179, L-2011 Luxembourg

Page: 3/11

		mehr unterschiedlichen Ratings ist das niedrigere der zwei besten Ratings maßgeblich.
	Max. 10% des Fondsvermögens dürfen in High Yield-Anlagen investiert werden.	
	Zertifikate – allerdings nur Wertpapiere im Sinne des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 – mit den folgenden Basiswerten: – Aktien (einschließlich REITs und Aktien von Unternehmen, die im Private-Equity-Sektor tätig sind), – verzinsliche Wertpapiere – OGAW und OGA im Sinne von § 4 Nr. 2 des Verwaltungsreglements, – Finanzindizes (einschließlich Hedgefonds-, Warentermin-, Edelmetall- oder Rohstoffindizes und Indizes für Private- Equity-Unternehmen), – Hedgefonds und Dach-Hedgefonds, – Rohstoffe, – Edelmetalle oder – Aus den vorgenannten Basiswerten bestehende Körbe („Zertifikate“).	
	Bis zu 10% des Werts des Fondsvermögens dürfen in OGAW oder OGA im Sinne von § 4 Nr. 2 des Verwaltungsreglements angelegt werden, die Geldmarkt- oder Rentenfonds und/oder einen Absolute-Return-Ansatz verfolgende Fonds sind.	
	Verzinsliche Wertpapiere, einschließlich unter anderem Nullkuponanleihen, insbesondere Unternehmensanleihen, Pfandbriefe deutschen Rechts und ähnliche ausländische, von Finanzinstituten begebene forderungsbesicherte Wertpapiere, Staatsanleihen, Hypothekenanleihen der öffentlichen Hand, variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, Wandelanleihen, Optionsanleihen, Instrumente mit Verlustübernahmemerkmale (einschließlich unter anderem sogenannten CoCo-Bonds) sowie andere besicherte Anleihen	
	Einlagen im Sinne von § 4 Nr. 3 des Verwaltungsreglements gehalten und Geldmarktinstrumente im Sinne von § 4 Nr. 1 und 5 sowie § 5 des Verwaltungsreglements	
Benchmark	keine	Benchmark: ICE Euro Corporate Climate Transition. Freiheitsgrad: wesentlich. Voraussichtliche Überschneidung: erheblich
Anlageschwerpunkt	Schwerpunkt auf Anlagen in auf EUR lautenden, festverzinslichen Wertpapieren mit Investment Grade an OECD- oder EU-Rentenmärkten im Einklang mit der Strategie für nachhaltige und verantwortungsvolle Anlagen („SRI-Strategie Typ A“).	Schwerpunkt auf langfristigem Kapitalwachstum durch Anlagen in auf Euro lautenden Schuldtiteln mit Investment Grade in OECD- oder EU-Rentenmärkten in Übereinstimmung mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.
Verordnung über die Offenlegung von Nachhaltigkeitsrisiken	Der Fonds / Teilfonds wird gemäß Artikel 8 (1) der Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung verwaltet	
Verbindliche Elemente der	Mindest-Ratingabdeckung: Mindestens 90% des	in einem ersten Schritt wendet der Investmentmanager

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

R.C.S Luxembourg B 182.855
Phone: +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
info-lux@allianzgi.com
www.allianzglobalinvestors.lu

A branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Tobias C. Pross
Members of the Board of Management:
Alexandra Auer, Dr. Verena Jäger, Ingo Mainert, Dr. Robert Schmidt, Petra Trautschold, Birte Trenkner

<p>Anlagestrategie</p>	<p>Portfolios des Fonds müssen durch ein SRI-Rating bewertet werden. Das Portfolio in dieser Hinsicht umfasst diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen. Obwohl die meisten Positionen der Fonds über ein entsprechendes SRI-Rating verfügen, können einige Anlagen nicht nach der SRI-Research-Methode bewertet werden. Beispiele für Instrumente, die kein SRI-Rating erhalten können, sind u. a. Barmittel, Einlagen, Zielfonds und nicht bewertete Anlagen.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 90% der bewerteten Instrumente müssen ein SRI-Rating von mindestens „2“ aufweisen. Die Bewertung erfolgt anhand einer Skala von 0 bis 4; 0 ist das schlechteste Rating, 4 das beste Rating. Maximal 10% der bewerteten Instrumente können ein Rating von 1,5 bis 2 aufweisen. - Reduktion des Anlageuniversums um mindestens 25% der Emittenten - Die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität des Fonds ist niedriger als die der Benchmark des Fonds - Anwendung der nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien und der fondsspezifischen Ausschlusskriterien für Direktanlagen gemäß SRI-Strategie Typ A, die auch die unter der Anwendung einer EU Paris-Aligned Benchmark (PAB) resultierenden Ausschlüsse beinhalten. Es gelten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien, d. h. der Fondsmanager investiert nicht direkt in Wertpapiere von Unternehmen, <ul style="list-style-type: none"> - die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen, - die umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) entwickeln, herstellen, verwenden, unterhalten, zum Verkauf anbieten, vertreiben, lagern und/oder transportieren, - die mehr als 5% ihrer Umsätze aus der Produktion von Waffen, militärischer Ausrüstung und militärischen Dienstleistungen erzielen, - die mehr als 1% ihrer Umsätze aus der Exploration, dem Abbau, dem Bergbau, der Gewinnung, dem Vertrieb oder der Raffination thermischer Kohle erzielen, - die mehr als 5% ihrer Umsätze aus konventionellem Öl und Gas oder aus nicht-konventionellen Aktivitäten im Zusammenhang mit Öl und Gas wie Exploration, Bergbau, Gewinnung, Vertrieb oder Raffination oder der Bereitstellung spezieller Ausrüstung oder Dienstleistungen erzielen. Dazu gehören unter anderem die Förderung von Teer- und Ölsand, Kohleflözgas, Schwerstöl, Schieferöl und Schiefergas sowie arktische oder ultratiefe Bohrungen. Die vorgenannten Ausschlusskriterien gelten nicht für Emittenten, die sich im 	<p>die folgenden Ausschlusskriterien an, d. h., er investiert nicht direkt in ausgegebene Wertpapiere von Unternehmen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - die schwere Verstöße gegen Prinzipien und Leitsätze wie die Prinzipien des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte begehen, - die umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) entwickeln, herstellen, verwenden, warten, zum Verkauf anbieten, vertreiben, lagern oder transportieren, - die mehr als 10 % ihrer Erträge mit (i) Waffen oder (ii) militärischer Ausrüstung und militärischen Dienstleistungen erzielen, - die mehr als 10 % ihrer Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen, - die im Versorgungssektor tätig sind und mehr als 20 % ihrer Erträge aus Kohle erzielen, - die an der Tabakproduktion beteiligt sind oder mehr als 5 % ihrer Erträge aus dem Vertrieb von Tabak erzielen, Direktanlagen in Wertpapieren von staatlichen Emittenten, die nach dem Freedom House-Index als „Not free“ (nicht frei) eingestuft werden, sowie von staatlichen Emittenten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben, werden ausgeschlossen. Der Investmentmanager wendet die Ausschlusskriterien auf einen bestimmten Emittenten an und stützt sich dabei auf Informationen von externen Datenanbietern und unter bestimmten Umständen auf interne Recherchen. Die Bewertung der Emittenten anhand der Ausschlusskriterien wird mindestens halbjährlich durchgeführt. Unter bestimmten Umständen kann sich der Investmentmanager über die erhaltenen Informationen hinwegsetzen. Die Entscheidung darüber wird von einem internen Entscheidungsgremium getroffen, das sich aus Funktionen wie Investments, Compliance und Legal zusammensetzt. Weitere Informationen zu externen Datenanbietern und dem Prozess des Hinwegsetzens sind auf dem jeweiligen Produktinformationsdokument auf der SFDR-Website zu finden. In einem zweiten Schritt wählt der Investmentmanager aus dem verbleibenden Anlageuniversum diejenigen Unternehmensemittenten aus, die innerhalb ihres Sektors auf der Grundlage eines Scores der Faktoren Umwelt, Soziales, Unternehmensführung und Geschäftsgebaren („Nachhaltigkeitsfaktoren“) besser abschneiden. Bei staatlichen Emittenten sind es diejenigen Emittenten, die im Allgemeinen in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte besser abschneiden. Der Score beginnt bei 0 (niedrigster Wert) und endet bei 4 (höchster Wert). Der Score stellt eine interne Bewertung dar, die der Investmentmanager einem Unternehmens- oder einem staatlichen Emittenten zuweist. Die Scores werden mindestens zweimal im Jahr überprüft. Mindestens 90 % des Portfolios des Teilfonds werden intern auf einer Skala von 0-4 bewertet. Die Grundlage für
------------------------	---	--

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

R.C.S Luxembourg B 182.855
Phone: +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
info-lux@allianzgi.com
www.allianzglobalinvestors.lu

A branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Tobias C. Pross
Members of the Board of Management:
Alexandra Auer, Dr. Verena Jäger, Ingo Mainert, Dr. Robert Schmidt, Petra Trautschold, Birte Trenkner

	<p>Rahmen der Science Based Targets Initiative (SBTi) ein Ziel von deutlich unter 2 oder 1,5 °C gesetzt haben, oder die sich im Rahmen der SBTi zu einem 1,5 °C-Ziel verpflichtet haben. Wir investieren jedoch nicht in Wertpapiere von Unternehmen, die 10% oder mehr ihres Umsatzes aus der Exploration, der Gewinnung, dem Vertrieb oder der Raffination von Erdölkräften oder 50% oder mehr ihres Umsatzes aus der Exploration, der Gewinnung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Kraftstoffen erzielen,</p> <ul style="list-style-type: none"> - die mehr als 5% ihrer Umsätze aus der Energieerzeugung auf Kohlebasis erzielen. Die vorgenannten Ausschlusskriterien gelten nicht für Emittenten, die sich im Rahmen der Science Based Targets Initiative (SBTi) ein Ziel von deutlich unter 2 oder 1,5 °C gesetzt haben, oder die sich im Rahmen der SBTi zu einem 1,5 °C-Ziel verpflichtet haben. Wir investieren jedoch nicht in Wertpapiere von Unternehmen, die im Versorgungssektor tätig sind und mehr als 20% ihres Umsatzes mit Kohle erzielen, - die mehr als 50% ihrer Umsätze mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂ e/kWh erzielen, - die an der Tabakproduktion oder der Produktion von E-Zigaretten beteiligt sind, und Wertpapiere, die von Unternehmen ausgegeben werden, die am Vertrieb von Tabakwaren oder E-Zigaretten beteiligt sind und hieraus mehr als 5% ihrer Umsätze erzielen, - die mit Produkten oder Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Energieerzeugung auf der Basis von Kernkraft, Gas oder Kohle befasst sind, es sei denn, sie erzielen mehr als 50% ihrer Umsätze aus beitragsrelevanten Tätigkeiten (in der EU-Taxonomie enthaltene Wirtschaftstätigkeiten). Die vorgenannten Ausschlusskriterien gelten nicht für Emittenten, die sich im Rahmen der Science Based Targets Initiative (SBTi) ein Ziel von deutlich unter 2 oder 1,5 °C gesetzt haben, oder die sich im Rahmen der SBTi zu einem 1,5 °C-Ziel verpflichtet haben, - die an der Exploration und Ausbeutung oder Erschließung neuer unkonventioneller Öl- oder Gasfelder oder an der Ausbeutung oder Erschließung neuer Kohlebergwerke beteiligt sind, die neue Kohlekraftwerke bauen oder deren absolute Produktion oder Kapazität für kohlebasierte Energie 5GW übersteigt. Das Kriterium der Nichtausweitung kann vorübergehend außer Acht gelassen werden, wenn nationale rechtliche Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Energieversorgungssicherheit bestehen. <p>Der Fondsmanager strebt den Ausschluss von Wertpapieren an, die von Unternehmen ausgegeben werden, die mehr als 25% ihrer Einnahmen mit Produkten/Dienstleistungen erzielen, die der Durchführung schädlicher Aktivitäten dienen (Unternehmen, die an Aktivitäten beteiligt sind, die unter die spezifischen Ausschlusskriterien des o.g. Fonds fallen, führen "schädliche Aktivitäten" aus). Produkte/Dienstleistungen, die darauf abzielen, die negativen Auswirkungen schädlicher Aktivitäten zu mildern oder zu</p>	<p>die Berechnung des Schwellenwerts von 90 % ist der Nettoinventarwert des Teilfonds, mit Ausnahme von Instrumenten, die aufgrund ihrer Natur nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen. Derivate werden im Allgemeinen nicht bewertet. Derivate (mit Ausnahme von Credit Default Swaps), deren Basiswert ein einziger bewerteter Unternehmensemittent ist, werden jedoch im Allgemeinen bewertet. Der Umfang des nicht bewerteten Teils des Portfolios variiert in Abhängigkeit von der im Prospekt beschriebenen allgemeinen Anlagestrategie des Teilfonds.</p> <p>Der Bewertungsprozess umfasst Folgendes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Der Investmentmanager erhält von externen Datenanbietern regelmäßig quantitative und qualitative Informationen über Indikatoren zu Nachhaltigkeitsfaktoren für bestimmte Emittenten. - Der Investmentmanager ergänzt die Informationen zu den Nachhaltigkeitsfaktoren mit internen quantitativen und qualitativen Analysen, wenn beispielsweise Informationen von externen Datenanbietern nicht verfügbar, unvollständig oder veraltet sind oder nicht mit der Bewertung des Investmentmanagers übereinstimmen. - Der Investmentmanager berechnet für jeden Emittenten einen Score für jeden der Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage einer Reihe von Indikatoren. Im Rahmen dieses Prozesses legt der Investmentmanager eine spezifische Gewichtung für die Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage der Wesentlichkeit des Sektors fest. Auf der Grundlage dieser Nachhaltigkeitsfaktoren ermittelt der Investmentmanager für jeden Emittenten einen Gesamt-Score, der sein Nachhaltigkeitsprofil widerspiegelt. - Darüber hinaus wird der Score auf null gesetzt, wenn der Investmentmanager auf der Grundlage einer Methodik, die sich auf externe Datenanbieter und interne Recherchen stützt, eine Menschenrechtskennzeichnung vornimmt. Bei Emittenten, die Unternehmen sind, wird die Kennzeichnung vorgenommen, wenn der Emittent die Menschenrechte in seinem Geschäftsgebaren nicht achtet, d. h., wenn er (i) die Grundsätze der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte nicht berücksichtigt, (ii) die wichtigsten Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation nicht einhält und/oder (iii) den Global Compact der Vereinten Nationen nicht unterzeichnet hat. Dieses prospektive Instrument überwacht sowohl Menschenrechtskontroversen (Menschenrechtsverstöße und -verletzungen) als auch das Management von Menschenrechtskontroversen (Angemessenheit zwischen Präventionsmechanismen wie Richtlinien, Verpflichtungen, Systemen oder Beschwerdemechanismen und Risikoexposition). Bei Staaten bewertet der Investmentmanager die den Bürgern gewährten politischen Rechte (Wahlverfahren, politischer Pluralismus und Partizipation, Funktionsweise der Regierung), bürgerliche Freiheiten (Meinungs- und Glaubensfreiheit, Vereinigungs- und Organisationsrechte, Rechtsstaatlichkeit und persönliche Autonomie sowie individuelle Rechte) und die Pressefreiheit. Zu diesem Zweck nutzt der Investmentmanager auch die Arbeit der
--	--	---

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

R.C.S Luxembourg B 182.855
Phone: +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
info-lux@allianzgi.com
www.allianzglobalinvestors.lu

A branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Tobias C. Pross
Members of the Board of Management:
Alexandra Auer, Dr. Verena Jäger, Ingo
Mainert, Dr. Robert Schmidt, Petra
Trautschold, Birte Trenkner

	<p>reduzieren, sollten nicht in diese Betrachtung einbezogen werden. Der Fonds investiert nicht in Wertpapiere staatlicher Emittenten von bzw. aus Ländern - die im Durchschnitt aller 6 Worldwide Governance Indicators (WGI)¹, die von der Weltbank ermittelt wurden, einen Wert von weniger als -0,59 oder, - bei einem einzelnen WGI einen Wert von weniger als -1,00 erreichen. In Übereinstimmung mit der SRI-Strategie Typ A verzichtet der Fonds auch auf direkte Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten aus Ländern mit hohem Einkommen gemäß der Definition der Weltbank², - welche die acht grundlegenden Übereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die Grundrechte und Prinzipien bei der Arbeit aufgeführt sind, nicht ratifiziert oder umgesetzt haben - welche nicht mindestens die Hälfte der 18 grundlegenden internationalen Menschenrechtsverträge ratifiziert oder in nationales Recht umgesetzt haben oder eine gleichwertige nationale Regelung getroffen haben - welche nicht dem Pariser Abkommen, der UN-Konvention über die biologische Vielfalt oder dem Atomwaffensperrvertrag beigetreten sind - mit einem besonders hohen Militärbudget von über 4% des Bruttoinlandsprodukts (BIP) des jeweiligen Landes - welche von der Financial Action Task Force (FATF) als Jurisdiktionen mit strategischen Mängeln in ihren Regimen zur Bekämpfung der Geldwäsche und zur Bekämpfung der Finanzierung von Terrorismus und seiner Verbreitung angesehen werden - welche auf dem Korruptionswahrnehmungsindex von Transparency International einen Wert von unter 40/100 Punkten erreichen oder - welche mit einem Freedom-House-Index³ Wert von „nicht frei“ eingestuft werden - in denen die Todesstrafe legal ist und angewendet wird. Der Fonds kann in Wertpapiere solcher Unternehmen, die zwar derzeit noch nicht die vorgenannten fondsspezifischen Erwebskriterien gemäß SRI-Strategie Typ A erfüllen, aber dennoch zu den besten ihrer Vergleichsgruppe bei der Umstellung ihres Geschäftsmodells gehören (die "nicht konformen Unternehmen") selektiv und in begrenztem Umfang (der "Auslaufzeitraum") wie folgt investieren: - Der Fonds darf bis zum 31. Dezember 2023 max. 4% des Wertes des Fondsvermögens und bis zum 31. Dezember 2024 max. 3% des Wertes des Fondsvermögens und bis zum 30. Juni 2025 max. 2% des Wertes des Fondsvermögens in nicht konformen Unternehmen (nur in Bezug auf zulässige Tätigkeiten) investieren. Ab dem 1. Juli 2025 darf der Fonds nicht in nicht-konforme Unternehmen investieren. - Darüber hinaus werden die Unternehmen im Auslaufzeitraum einer Best-in-Class-Auswahl unterzogen, die aus den 25% der Unternehmen mit dem höchsten ESG-Rating besteht, wobei der nachhaltigen Energiewende besondere Aufmerksamkeit gewidmet wird. - Die Unternehmen der in dem Auslaufzeitraum</p>	<p>Menschenrechtsorganisation Freedom House, die die in der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte von 1948 definierten Grundsätze aufgreift. - Bei bestimmten Emittenten führt der Investmentmanager zusätzliche qualitative Analysen durch. Auf der Grundlage dieser Recherche kann der Investmentmanager eine Anpassung des internen Score und der Menschenrechtskennzeichnung nach oben oder unten vornehmen. In Bezug auf bewertete Emittenten investiert der Investmentmanager nur in Emittenten mit einem internen Score von 1 oder höher. In einem dritten Schritt hat der Investmentmanager eine Methodik entwickelt, die externe Datenanbieter und internes Research optimal nutzt, um die Verpflichtungen, Ziele und die Fähigkeit der Emittenten zu beurteilen, den Übergang zur Erreichung des Netto-Null-Ziels zu erreichen. Der Investmentmanager bewertet Emittenten anhand mehrerer Kriterien auf der Grundlage von Daten externer Datenanbieter auf Emittentenebene, wie zum Beispiel Ambitionen bis 2050, Ziel der Emissionsreduzierung, Emissionsleistung im Verhältnis zu den Zielen, Offenlegung von Emissionen, Übergangsplan oder Anpassung der Kapitalallokation. Emittenten aus Sektoren mit hoher Auswirkung haben strengere Erfüllungsanforderungen als diejenigen aus Sektoren mit geringer Auswirkung derselben Kategorie. Jeder Emittent wird dann in eine der folgenden Übergangskategorien eingestuft: (1) Netto-Null erreichend, (2) auf Netto-Null ausgerichtet, (3) sich auf Netto-Null ausrichtend, (4) zu Netto-Null verpflichtet und (5) nicht auf Netto-Null ausgerichtet. Der Investmentmanager wird die Methodik, einschließlich der Rahmenbedingungen und Kriterien, im Zuge der Entwicklung der Datensätze der Emittenten regelmäßig überprüfen. Für mindestens 80 % des Portfolios des Teilfonds müssen Emittenten in eine der fünf Kategorien eingestuft werden. Die Grundlage für die Berechnung des Schwellenwerts von 80 % ist der Nettoinventarwert des Teilfonds, mit Ausnahme von Instrumenten, für die die erforderlichen Daten nicht verfügbar sind, wie Barmittel und Derivate. Derivate werden im Allgemeinen nicht klassifiziert. Derivate (mit Ausnahme von Credit Default Swaps), deren Basiswert ein einziger Unternehmensemittent ist, werden jedoch im Allgemeinen klassifiziert. Der Investmentmanager wird sich bemühen, die Datenabdeckung durch Zusammenarbeit mit Datenanbietern und/oder Emittenten zu erhöhen. Der Umfang des Portfolios, für das keine Kategorie verfügbar ist, variiert in Abhängigkeit von der im Prospekt beschriebenen allgemeinen Anlagestrategie des Teilfonds. - Anlagen (außer Barmittel und Derivate) von Emittenten, die in die Kategorien: (1) Netto-Null erreichend, (2) auf Netto-Null ausgerichtet und (3) sich auf Netto-Null ausrichtend eingestuft werden, werden im Anteil der Netto-Null-Ausrichtung vor dem 1. Oktober 2030 berücksichtigt. Der Anteil der Netto-Null-Ausrichtung der Teilfonds wird berechnet, indem die</p>
--	--	--

Allianz Global Investors GmbH,
 Luxembourg Branch
 6A, route de Trèves
 L-2633 Senningerberg

R.C.S Luxembourg B 182.855
 Phone: +352 463 463-1
 Fax +352 463 463-620
 info-lux@allianzgi.com
 www.allianzglobalinvestors.lu

A branch of
 Allianz Global Investors GmbH
 Bockenheimer Landstrasse 42–44
 D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
 Register: HRB 9340
 Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
 Tobias C. Pross
 Members of the Board of Management:
 Alexandra Auer, Dr. Verena Jäger, Ingo Mainert, Dr. Robert Schmidt, Petra Trautschold, Birte Trenkner

	<p>erworbenen Wertpapiere müssen weiterhin die Grundsätze einer guten Unternehmensführung erfüllen. Der Auslaufzeitraum darf nur für den Erwerb von Wertpapieren nicht konformer Unternehmen genutzt werden, die unerwünschte Aktivitäten im Sektor Stromerzeugung durchführen. Der Auslaufzeitraum gilt nicht für den Erwerb von Wertpapieren von Unternehmen für andere unerwünschte Aktivitäten wie Tabak, Waffen, Kohle sowie unkonventionelles und konventionelles Öl und Gas.</p> <p>Die aktuellen spezifischen Ausschlusskriterien des Fonds (einschließlich zusätzlicher Informationen zur Ausstiegsmarge) und weitere Einzelheiten können von Zeit zu Zeit aktualisiert werden und sind auf folgender Website abrufbar. https://regulatory.allianzgi.com/de/esg/sri-type-a-policy</p> <p>Zur Durchführung und Umsetzung der vorgenannten Ausschüsse werden verschiedene externe Daten- und Research- Anbieter herangezogen.</p> <p>Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien sowie die fondsspezifischen Ausschlusskriterien gemäß SRI-Strategie Typ A beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wird mindestens halbjährlich durchgeführt.</p>	<p>Portfoliogewichtungen der Anlagen von Emittenten in den Kategorien (1) bis (3) vor dem 1. Oktober 2030 zusammengefasst werden.</p> <p>- Anlagen (außer Barmittel und Derivate) von Emittenten, die in die Kategorien: (1) Netto-Null erreichend und (2) auf Netto-Null ausgerichtet werden ab dem 1. Oktober 2030 im Anteil der Netto-Null-Ausrichtung berücksichtigt. Der Anteil der Netto-Null-Ausrichtung der Teilfonds wird berechnet, indem die Portfoliogewichtungen der Anlagen von Emittenten in den Kategorien (1) bis (2) nach dem 1. Oktober 2030 zusammengefasst werden.</p> <p>- Bis zum 30. September 2030 muss der Anteil der Netto-Null-Ausrichtung des Portfolios des Teilfonds mindestens 30 % betragen. Ab dem 1. Oktober 2030 muss der Anteil der Netto-Null-Ausrichtung des Portfolios des Teilfonds mindestens 50 % betragen. Insbesondere werden die nach 2030 anwendbaren Schwellenwerte vor dem 1. Oktober 2030 festgelegt.</p> <p>- Der Investmentmanager wählt aus dem verbleibenden Anlageuniversum (d. h. nach Anwendung der Ausschlusskriterien) Emittenten aus und gewichtet sie so, dass der Anteil der Netto-Null-Ausrichtung des Fonds im Einklang mit den Anforderungen liegt oder diese überschreitet.</p>
Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen	15,00%	20,00%
Mindestanteil der an der Taxonomie ausgerichteten Investitionen	0,01%	0,01%
Definitionen	<p>SFDR oder Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungsverordnung bezeichnet die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.</p> <p>SFDR-Zielfonds bezeichnet einen Zielfonds, dessen Ziel im Einklang mit Art. 8 bzw. Art. 9 der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung in der Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale oder in nachhaltigen Anlagen besteht.</p> <p>Externe SFDR-Zielfonds können zusätzliche oder andere Nachhaltigkeitsmerkmale und/oder Ausschlusskriterien anwenden, die von denjenigen abweichen, die für interne SFDR-Zielfonds, wie in diesem Verkaufsprospekt beschrieben, gelten.</p> <p>Taxonomieverordnung bezeichnet die Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen.</p> <p>Zielfonds bezeichnet jeden OGAW und/oder OGA, der entweder direkt oder indirekt von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder einer anderen Gesellschaft, die mit der Verwaltungsgesellschaft durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung verbunden ist (interner Zielfonds) oder von einer anderen dritten Gesellschaft (externer Zielfonds) verwaltet wird.</p>	
Hebelwirkung	0-2	0-2
Risiko Management Verfahren	Absoluter Value-at-Risk	Relativer Value-at-Risk
Regionale Ausrichtung	Europa	

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

R.C.S Luxembourg B 182.855
Phone: +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
info-lux@allianzgi.com
www.allianzglobalinvestors.lu

A branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Tobias C. Pross
Members of the Board of Management:
Alexandra Auer, Dr. Verena Jäger, Ingo
Mainert, Dr. Robert Schmidt, Petra
Trautschold, Birte Trenkner

Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, P.O. Box 179, L-2011 Luxembourg

Page: 8/11

Schwellenländer	Zulässig			
Fremdwährungen	Zulässig			
Zielfonds	Max. 10% des Fonds/Teilfondsvolumens dürfen in Anteile an OGAW und oder OGA angelegt sein			
Duration (durchschnittlich barwertgewichtete Restlaufzeit)	0-8 Jahre			
SRI (Summary Risk Indicator)	2		3	
SRRI	4			
Pauschalvergütung p.a.	Anteilklasse	(aktuell erhoben / maximal möglich)	Anteilklasse	(aktuell erhoben / maximal möglich)
	AT (EUR)	1,09% / 2,00%	AT (EUR)	1,09% / 1,29%
	P (EUR)	0,60% / 1,00%	P (EUR)	0,60% / 0,80%
	W7 (EUR)	0,42% / 0,42%	W (EUR)	0,42% / 0,62%
Ausgabeaufschlag / Umtauschgebühr	Anteilklasse	(aktuell erhoben / maximal möglich)	Anteilklasse	(aktuell erhoben / maximal möglich)
	AT (EUR)	3% / 5%	AT (EUR)	3% / 5%
	P (EUR)	0% / 2%	P (EUR)	0% / 0%
	W7 (EUR)	0% / 0%	W (EUR)	0% / 0%
Taxe d'Abonnement p.a.	Anteilklasse	Prozentsatz	Anteilklasse	Prozentsatz
	AT (EUR)	0,05%	AT (EUR)	0,05%
	P (EUR)	0,05%	P (EUR)	0,05%
	W7 (EUR)	0,01%	W (EUR)	0,01%
Total Expense Ratio (TER)	Anteilklasse	Prozentsatz	Anteilklasse	Prozentsatz
	AT (EUR)	1,14%	AT (EUR)	1,14%
	P (EUR)	0,65%	P (EUR)	0,65%
	W7 (EUR)	0,43%	W (EUR)	0,43%
Ertragsverwendung / Stichtag	Anteilklasse	Referenz	Anteilklasse	Referenz
	AT (EUR)	Thesaurierend	AT (EUR)	Thesaurierend
	P (EUR)	Ausschüttend / 15. April	P (EUR)	Ausschüttend / 15. Dezember
	W7 (EUR)	Ausschüttend / 15. April	W (EUR)	Ausschüttend / 15. Dezember
Mindestanlagebetrag	Anteilklasse	Betrag	Anteilklasse	Betrag
	AT (EUR)	-	AT (EUR)	-
	P (EUR)	3 Mio. EUR	P (EUR)	3 Mio. EUR
	W7 (EUR)	10 Mio EUR	W (EUR)	10 Mio EUR
Rechtsform	Fonds Commun de Placement (FCP)		Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)	
Fondsmanager	Gemeinsam verwaltet von AllianzGI (einschließlich der Zweigniederlassung Frankreich) und AllianzGI UK			
Basiswährung	EUR		USD	
Handelstag / Bewertungstag	Luxemburg / Deutschland		Luxemburg / Frankreich / Vereinigtes Königreich	
Handelsfrist	11.00 Uhr MEZ oder MESZ an jedem Handelstag		7.00 Uhr MEZ oder MESZ an jedem Handelstag	
Fair Value Pricing Model	Nein			
Swing Pricing Verfahren	Nein			
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg			

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

R.C.S Luxembourg B 182.855
Phone: +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
info-lux@allianzgi.com
www.allianzglobalinvestors.lu

A branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42-44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Tobias C. Pross
Members of the Board of Management:
Alexandra Auer, Dr. Verena Jäger, Ingo
Mainert, Dr. Robert Schmidt, Petra
Trautschold, Birte Trenkner

Register- und Transferstelle		
Geschäftsjahresende	31. Dezember	30. September

Gesetzlich vorgeschriebene Verkaufsunterlagen

Die aktuellen „Basisinformationsblätter“ für den aufnehmenden Teilfonds sind diesem Schreiben in einer Fassung für die aufnehmenden Anteilklassen beigefügt. Diese Dokumente enthalten wichtige Informationen zu den Anlagemöglichkeiten und dem Risikoprofil des aufnehmenden Teilfonds. Daher sollten Sie den Inhalt der „Basisinformationsblätter“ aufmerksam lesen.

Der Jahresbericht des aufnehmenden Teilfonds ist vier Monate nach Ende des Geschäftsjahrs verfügbar. Der Halbjahresbericht steht zwei Monate nach Ablauf des Geschäftshalbjahrs zur Verfügung.

Die vorgenannten Dokumente und der Verkaufsprospekt sind bei Ihrem Berater erhältlich. Darüber hinaus sind sie auf Anfrage während der üblichen Geschäftszeiten kostenlos am Sitz der Gesellschaft sowie bei der Verwaltungsgesellschaft und den Informationsstellen in allen Ländern, in denen die Fonds für den öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, zugänglich oder verfügbar. Außerdem stehen diese Unterlagen im Internet unter <https://regulatory.allianzgi.com> für Sie bereit.

Die Fondsverschmelzung wird von einem Abschlussprüfer überprüft. Den genehmigten Verschmelzungsbericht stellen wir Ihnen gerne auf Anfrage kostenfrei zur Verfügung. Er ist rund vier Monate nach dem Verschmelzungstichtag verfügbar (nur in englischer Sprache).

Änderungen am Portfolio des untergehenden Fonds im Zuge der Verschmelzung

Der Vergleich des untergehenden Fonds mit dem aufnehmenden Teilfonds ergab Unterschiede in den Anlagegrundsätzen, wie in „Zulässige Anlageklassen“ beschrieben. Daher wird vor der Verschmelzung eine Neuausrichtung des Portfolios des untergehenden Fonds mit dem Portfolio des aufnehmenden Teilfonds durchgeführt. Die Kosten für die Neuausrichtung werden für den untergehenden Fonds auf rund 83.000 EUR geschätzt. Diese Neuausrichtung erfordert eine zweiwöchige Übergangsfrist und soll daher ab dem 24. Juni 2025 durchgeführt werden. Anleger, die mit der Neuausrichtung nicht einverstanden sind, können bis spätestens zum jeweiligen Handelstag vor dem 24. Juni 2025 die Rücknahme ihrer Anteile ohne Rücknahme- oder Umtauschgebühren verlangen. Während der Übergangsfrist des untergehenden Fonds kann nicht ausgeschlossen werden, dass bis zum 07. Juli 2025 von den aktuellen Anlagegrundsätzen des Fonds (einschließlich der belgischen Towards Sustainability Label-Anforderungen) abgewichen wird oder diese nicht vollständig eingehalten werden können.

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

R.C.S Luxembourg B 182.855
Phone: +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
info-lux@allianzgi.com
www.allianzglobalinvestors.lu

A branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Tobias C. Pross
Members of the Board of Management:
Alexandra Auer, Dr. Verena Jäger, Ingo
Mainert, Dr. Robert Schmidt, Petra
Trautschold, Birte Trenkner

Steuerliche Auswirkungen

Diese Mitteilung beschreibt die Auswirkungen der geplanten Fusion. Bitte wenden Sie sich an Ihren Finanzberater, wenn Sie Fragen zum Inhalt dieser Mitteilung haben. Die Fusion kann Ihre Steuersituation beeinflussen. Anteilinhaber sollten ihren Steuerberater für spezifische steuerliche Beratung im Zusammenhang mit der Fusion kontaktieren.

Erwerb weiterer Anteile des Allianz Euro Credit SRI Plus

Die Ausgabe neuer Anteile am untergehenden Fonds wird zum 20. Mai 2025 nach 11:00 Uhr MESZ eingestellt. Somit werden letztmalig Kaufaufträge, die am 20. Mai 2025 bis 11:00 Uhr MESZ eingehen, zum Anteilpreis vom 20. Mai 2025 ausgeführt.

Rücknahme von Anteilen des Allianz Euro Credit SRI Plus

Anteile am untergehenden Fonds können bis 11:00 Uhr MESZ am 01. Juli 2025, auf die übliche Art und Weise kostenlos zurückgenommen werden. Rücknahmeaufträge werden letztmals zum am 01. Juli 2025 geltenden Preis abgerechnet. Die Anteilrücknahme wird am 01. Juli 2025 um 11:00 Uhr MESZ eingestellt.

Verkauf von Anteilen des aufnehmenden Teilfonds nach dem Datum der Verschmelzung

Bei der Verschmelzung der Fonds erhaltene Anteile am aufnehmenden Teilfonds können verkauft werden, nachdem sie Ihrem Wertpapierdepot gutgeschrieben wurden.

Verschmelzungsverfahren

Nach dem Datum der Verschmelzung wird Ihrem Wertpapierdepot automatisch und kostenlos die Anzahl der Anteile am aufnehmenden Teilfonds gutgeschrieben, die Ihrer vorherigen Beteiligung am untergehenden Fonds entspricht.

Hierzu wird der Wert Ihres Anteilbestands am untergehenden Fonds durch den Anteilpreis am aufnehmenden Teilfonds geteilt. Das Ergebnis ist Ihr neuer Anteilbestand am aufnehmenden Teilfonds, der anschließend Ihrem Wertpapierdepot gutgeschrieben wird. Berechnungsgrundlage ist der am Verschmelzungstag ermittelte jeweilige Anteilpreis der beiden Fonds.

Der untergehende Fonds schüttet für die ausschüttenden Anteilklassen für den Zeitraum vom letzten Ausschüttungstermin bis zum Datum der Verschmelzung keine Erträge aus, und diese Erträge werden bei der Berechnung des Umtauschverhältnisses am Datum der Verschmelzung berücksichtigt. Der untergehende Fonds thesauriert zum Datum der Verschmelzung seine Erträge für die thesaurierenden Anteilklassen für den Zeitraum vom Ende des letzten Geschäftsjahrs bis zum Datum der Verschmelzung.

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

R.C.S Luxembourg B 182.855
Phone: +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
info-lux@allianzgi.com
www.allianzglobalinvestors.lu

A branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42-44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Tobias C. Pross
Members of the Board of Management:
Alexandra Auer, Dr. Verena Jäger, Ingo
Mainert, Dr. Robert Schmidt, Petra
Trautschold, Birte Trenkner

Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, P.O. Box 179, L-2011 Luxembourg

Page: 11/11

Für in der Bundesrepublik Deutschland ansässige Anleger wurde die Verschmelzung zudem in der Börsen-Zeitung veröffentlicht.

Mit freundlichen Grüßen

Allianz Global Investors GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

R.C.S Luxembourg B 182.855
Phone: +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
info-lux@allianzgi.com
www.allianzglobalinvestors.lu

A branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Tobias C. Pross
Members of the Board of Management:
Alexandra Auer, Dr. Verena Jäger, Ingo
Mainert, Dr. Robert Schmidt, Petra
Trautschold, Birte Trenkner

BASISINFORMATIONENBLATT

ZWECK - Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Allianz Climate Transition Credit Anteilkategorie AT (EUR)



ISIN LU2400032525

WKN A3C5FC

PRODUKT

Allianz Climate Transition Credit (der „Teilfonds“) ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund, der in Luxemburg als eine SICAV gegründet wurde. Der Teilfonds wird von Allianz Global Investors GmbH, Teil der Gruppe Allianz Global Investors, verwaltet. Der Teilfonds und dieses Basisinformationsblatt werden von der Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg (www.cssf.lu) zugelassen und reguliert.

Allianz Global Investors GmbH ist eine deutsche Kapitalverwaltungsgesellschaft, die von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) beaufsichtigt wird. Weitere Informationen zu diesem Teilfonds finden Sie unter <https://regulatory.allianzgi.com> oder telefonisch unter +352 463 463 1.

Dieses Basisinformationsblatt entspricht dem Stand vom 28.03.2025.

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Dieser Teilfonds ist ein OGAW-Sondervermögen gemäß der EU-Richtlinie 2009/65/EC.

LAUFZEIT

Der Teilfonds wurde auf unbestimmte Zeit aufgelegt. Gemäß den Vertragsbedingungen des Teilfonds sind die zum Teilfonds gehörenden Vermögenswerte gemeinsames Eigentum der Anteilhaber des Teilfonds. Eine Hauptversammlung der Anteilhaber des Teilfonds kann die Verwaltung des Teilfonds nach den Regeln des Teilfonds kündigen. In diesem Fall wird die bestellte Verwahrstelle des Teilfonds entweder die Verwaltung des Teilfonds einer anderen Verwaltungsgesellschaft anvertrauen, oder die bestellte Verwahrstelle des Teilfonds wird den Teilfonds liquidieren und den Erlös an die Anteilhaber des Teilfonds ausschütten.

ZIELE

Langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in auf Euro lautenden Schuldtiteln mit Investment-Grade-Rating in Anleihemärkten der OECD oder der EU unter Berücksichtigung von E/S-Merkmalen.

Das Teilfondsvermögen wird unter Berücksichtigung von E/S-Merkmalen investiert. Das Teilfondsvermögen wird entsprechend dem Anlageziel in Anleihen auf den globalen Rentenmärkten investiert. Max. 10 % des Teilfondsvermögens dürfen in aufstrebenden Märkten investiert werden. Max. 10 % des Teilfondsvermögens dürfen in Anleihen investiert werden, die zum Zeitpunkt des Erwerbs über ein Rating von BB+ (inklusive) und BBB- (inklusive) (Standard & Poor's) verfügen. Sollten zwei unterschiedliche Ratings vorliegen, bestimmt das niedrigere Rating, ob eine Anleihe innerhalb der vorstehend dargelegten Obergrenzen liegt. Im Falle von drei oder mehr unterschiedlichen Ratings ist das niedrigere der beiden besten Ratings zu verwenden. Max. 20 % des Teilfondsvermögens dürfen in ABS und/oder MBS investiert werden. Max. 100 % des Teilfondsvermögens dürfen direkt in Termineinlagen und/oder (bis zu 20 % des Teilfondsvermögens) in Sichteinlagen gehalten und/oder in Geldmarktinstrumente und/oder in festverzinsliche Wertpapiere und/oder (bis zu 10 % des Teilfondsvermögens) zum Liquiditätsmanagement und/oder zu defensiven Zwecken in Geldmarktfonds investiert werden. Max. 10 % des Teilfondsvermögens dürfen in UCITS und/oder UCI investiert werden. Max. 10 % Währungsengagement in Nicht-EUR-Werten. Die Duration des Teilfonds sollte zwischen 0 und plus 8 Jahren liegen.

Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale (E/S-Merkmale) bei gleichzeitiger Anwendung bestimmter Mindestausschlusskriterien für direkte Anlagen. In den vorvertraglichen Informationen des Teilfonds sind alle relevanten Informationen zum Umfang der E/S-Merkmale, Einzelheiten und Anforderungen sowie die angewandten Ausschlusskriterien beschrieben.

Min. 90 % des Teilfondsvermögens werden in Emittenten investiert, die aktiv zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beitragen und somit die von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale aufweisen. Berechnungsgrundlage für diesen 90 %-Schwellenwert ist der Nettoinventarwert des Teilfonds mit Ausnahme derjenigen Vermögenswerte, für die ihrer Natur nach keine Bewertung möglich ist, z. B. Barmittel und Einlagen. Der Investmentmanager des Teilfonds wählt aus dem (nach Anwendung der Ausschlusskriterien) verbleibenden Anlageuniversum diejenigen Emittenten aus, die im Hinblick auf Nachhaltigkeitsaspekte besser abschneiden. Der Score beginnt bei 0 (niedrigster Wert) und endet bei 4 (höchster Wert). Bei bestimmten Emittenten führt der Investmentmanager zusätzliche qualitative Analysen durch. Auf der Grundlage dieser Recherche kann der Investmentmanager eine Anpassung des internen Score und der Menschenrechtskennzeichnung nach oben oder unten vornehmen. In Bezug auf bewertete Emittenten investiert der Investmentmanager nur in Emittenten mit einem internen Score von 1 oder höher. Min. 20 % des Teilfondsvermögens werden in nachhaltige Investitionen investiert. Der Mindestprozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0,01 %. Wir verwalten diesen Teilfonds unter Bezugnahme auf einen Vergleichsindex. Der Vergleichsindex des Teilfonds spielt im Hinblick auf die Performanceziele und Kennzahlen des Teilfonds eine Rolle. Wir verfolgen einen aktiven Managementansatz mit dem Ziel, die Wertentwicklung des Vergleichsindex zu übertreffen. Obwohl unsere Abweichung vom Anlageuniversum, den Gewichtungen und den Risikokennmerkmalen des Vergleichsindex voraussichtlich in unserem eigenen Ermessen wesentlich sein wird, kann es sich bei der Mehrheit der Anlagen des Teilfonds (außer Derivaten) um Bestandteile des Vergleichsindex handeln.

Vergleichsindex: ICE Euro Corporate Climate Transition.

Sie können Anteile an dem Teilfonds grundsätzlich bewertungstüchtig zurückgeben. Wir legen die Erträge im Teilfonds wieder an. Derivate können zum Ausgleich von Preisbewegungen der Vermögensgegenstände (Absicherung), zur Ausnutzung von Preisdifferenzen zwischen zwei oder mehr Märkten (Arbitrage) oder zur Vermehrung von Gewinnchancen, auch wenn hierdurch auch Verlustrisiken vermehrt werden (Leverage), eingesetzt werden.

Depotbank: State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch

Weitere Informationen (z.B. zum Verkaufsprospekt, Jahresbericht, etc.) entnehmen Sie bitte dem Abschnitt "SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN".

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der Teilfonds richtet sich an Kleinanleger mit Grundkenntnissen und/oder Erfahrung mit Finanzprodukten. Potentielle Anleger sollten einen finanziellen Verlust verkraften können und keinen Wert auf Kapitalschutz legen.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR

← Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko →



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie den Teilfonds 4 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Sie können die Anlage möglicherweise nicht frühzeitig einlösen und /oder es entstehen Ihnen unter Umständen erhebliche Mehrkosten bei einer frühzeitigen Einlösung. Sie können Ihren Teilfonds möglicherweise nicht ohne weiteres verkaufen oder Sie müssen ihn unter Umständen zu einem Preis verkaufen, der sich erheblich auf Ihren Erlös auswirkt.

Der Gesamttrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Teilfonds verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Teilfonds Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Teilfonds selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Teilfonds am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Teilfonds und/oder einer geeigneten Vergleichsindexes in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich zukünftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10/2019 und 10/2023. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 3/2016 und 3/2020. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 8/2015 und 8/2019.

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten <i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	7.360 EUR -26,4 %	7.190 EUR -7,9 % pro Jahr
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten <i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	7.360 EUR -26,4 %	7.540 EUR -6,8 % pro Jahr
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten <i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	9.650 EUR -3,5 %	9.570 EUR -1,1 % pro Jahr
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten <i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	10.630 EUR 6,3 %	10.900 EUR 2,2 % pro Jahr

WAS GESCHIEHT, WENN DIE ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Ein Zahlungsausfall der Verwaltungsgesellschaft hat keine direkten Auswirkungen auf Ihre Auszahlungen, da das Gesetz vorschreibt, dass im Falle der Insolvenz der Allianz Global Investors GmbH der Teilfonds nicht in die Insolvenzmasse der Allianz Global Investors GmbH überführt wird, sondern unabhängig bleibt.

Daher führt weder eine Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft noch der für den

Teilfonds ernannten Verwahrstelle dazu, dass ein Anleger sein Geld in dem Teilfonds verliert.

Im Falle der Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft wird die Verwahrstelle des Teilfonds entweder den Teilfonds liquidieren und die Erlöse an die Anleger des Teilfonds ausschütten oder eine andere Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung beauftragen.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen diesen Teilfonds verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen

diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie den Teilfonds halten und wie gut sich der Teilfonds entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich der Teilfonds wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	590 EUR	944 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	5,9 %	2,4 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,3 % vor Kosten und -1,1 % nach Kosten betragen.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen:
Einstiegskosten	5,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen den Teilfonds verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	482 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für diesen Teilfonds, die Person, die Ihnen den Teilfonds verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,14 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	109 EUR
Transaktionskosten	0,00 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für den Teilfonds kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für diesen Teilfonds wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Aufgrund seiner Anlagestrategie kann der Wert des Teilfonds kurzfristig erheblich schwanken. Sie sollten daher mindestens 4 Jahre investiert bleiben, um längerfristig von Kursgewinnen profitieren zu können. Wenn Sie früher desinvestieren, besteht ein höheres Risiko, dass Sie möglicherweise nur eine

schlechte Rendite oder nicht einmal die investierte Summe zurückerhalten. Der Teilfonds ist offen, was bedeutet, dass Sie zu jeder NAV-Berechnung Ihre Fondsanteile zurückgeben können, ohne Strafgebühren zahlen zu müssen. Sofern für Ihren Teilfonds zutreffend, zahlen Sie nur die Rücknahmegebühren. Das detaillierte Rücknahmeverfahren für Anteile am Teilfonds ist im Verkaufsprospekt beschrieben.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Bitte kontaktieren Sie das Beschwerdemanagement-Team unter Verwendung der unten stehenden Angaben. Es überwacht die Bearbeitung Ihrer Beschwerde durch die verschiedenen beteiligten Geschäftsbereiche bis zu ihrer Lösung und stellt sicher, dass potenzielle Interessenskonflikte identifiziert und angemessen gehandhabt werden.

Allianz Global Investors GmbH, Compliance, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Frankfurt am Main, Deutschland
Telefon: +49 69 24431 140
Website: <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>
Email: investorrightsandcomplaints@allianzgi.com

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Vorvertragliche Informationen/Angaben auf der Website zur SFDR finden Sie unter dem Link <https://regulatory.allianzgi.com/en/sfdr>

Bei diesem Teilfonds handelt es sich um ein Finanzprodukt, das neben anderen Merkmalen ökologische oder soziale Merkmale fördert, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die die Investitionen getätigt werden, sich an Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung halten und die entsprechenden Informationen anschließend offenlegen (Art. 8 SFDR).

Der Teilfonds unterliegt dem Steuerrecht in Luxemburg, was Einfluss auf Ihre persönliche Besteuerung haben kann. Für Details wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Sie können Ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds dieser SICAV umtauschen. Dies kann zu Ausgabeaufschlägen führen. Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds sind jeweils von den anderen Teilfonds dieser SICAV getrennt. Der Verkaufsprospekt und die Berichte beziehen sich auf alle

Teilfonds dieser SICAV. Allianz Global Investors GmbH kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Weitere Einzelheiten zum Teilfonds finden Sie auf der Webseite für rechtliche Informationen <https://regulatory.allianzgi.com>. Wählen Sie auf der Webseite Ihr Wohnsitzland und Ihren Fonds aus und sehen Sie sich die bereitgestellten regulatorischen Informationen oder Dokumente an, die die folgenden Themen beinhalten:

- Anteilspreise, Vergütungspolitik, aufsichtsrechtliche Dokumente einschließlich Verkaufsprospekt, Jahresbericht in englischer Sprache und in ausgewählten Sprachen. Auch kostenlos bei Allianz Global Investors GmbH, Niederlassung Luxemburg, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg, erhältlich.
- Frühere Wertentwicklungen bis zu 10 Jahren und Performanceszenarien
- Neueste Version des Basisinformationsblatts des Teilfonds.