ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

DOEL - Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Allianz European Opportunistic Bond
Aandelencategorie AT (EUR)

Allianz Global Investors

ISIN LU0165915058 WKN 263262

PRODUCT

Allianz European Opportunistic Bond (het "Subfonds") is een subfonds van Allianz Global Investors Fund een in Luxemburg gevestigde SICAV en wordt beheerd door Allianz Global Investors GmbH, onderdeel van de Allianz Global Investors-groep.
Aan het Compartiment en dit Key Information Document is vergunning verleend en zij staan onder toezicht van Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg (www.cssf.lu).

Allianz Global Investors GmbH, is een Duitse vermogensbeheerder die onder toezicht staat van de Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Voor meer informatie over dit Subfonds verwijzen wij u naar https://regulatory.allianzgi.com, of bel met +352 463 463 1.

Dit essentiële-informatiedocument is accuraat op 10-11-2026.

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

SOORT

Dit Subfonds is een icbe overeenkomstig de Europese Richtlijn 2009/65/EG.

LOOPTIJD

Het Subfonds is opgezet voor onbepaalde tijd. Overeenkomstig de regels van het Subfonds is het vermogen van het Subfonds het gezamenlijke bezit van de aandeelhouders van het Subfonds. Een algemene vergadering van de aandeelhouders van het Subfonds is overeenkomstig de regels van het Subfonds bevoegd het beheer van het Subfonds te beëindigen. In dit geval vertrouwt de aangewezen bewaarbank van het Subfonds het beheer van het Subfonds ofwel toe aan een andere beheermaatschappij, ofwel wordt het Subfonds door de bewaarbank van het Subfonds geliquideerd, waarna de opbrengsten aan de aandeelhouders van het Subfonds worden uitgekeerd.

DOELSTELLINGEN

Langetermijngroei van kapitaal door te beleggen in de Europese Obligatiemarkten, met een volatiliteit van maximaal 5,00% per jaar onder normale marktomstandigheden, in overeenstemming met de E/S-kenmerken. In het kader van het beleggingsproces past de Beleggingsbeheerder een opportunistische benadering toe die in het bijzonder toegang biedt tot een waaier aan macro- en kredietkansen.

Het vermogen van het Subfonds wordt belegd in overeenstemming met de E/S-kenmerken. Het vermogen van het Subfonds wordt hoofdzakelijk belegd in obligaties met EUR-blootstelling zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling. Max. 30% van het vermogen van het Subfonds kan worden belegd in andere obligaties dan beschreven in de beleggingsdoelstelling. Max. 70% van het vermogen van het Subfonds kan worden belegd in Hoogrentende obligaties, die doorgaans een hoger risico en een groter winstpotentieel hebben. Max. 30% van het vermogen van het Subfonds kan worden belegd in Opkomende Markten. Max. 20% van het vermogen van het Subfonds kan worden belegd in ABS'en en/of MBS'en. Max. 10% van het vermogen van het Subfonds kan worden belegd in doelfondsen (icbe's en/of icb's). Max. 100% van het vermogen van het Subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten en/of (tot 10% van het vermogen van het Subfonds) in geldmarktfondsen en/of kan direct worden aangehouden in termijndeposito's en/of (tot 20% van het vermogen van het Subfonds) in zichtdeposito's op tijdelijke basis, uitsluitend voor liquiditeitsbeheer en/of defensieve doeleinden. Derivaten kunnen worden gebruikt voor (i) efficiënt portefeuillebeheer (inclusief hedging) en/of (ii) beleggingsdoeleinden. Het vermogen van het Subfonds kan worden belegd in opties en/of futurescontracten op aandelen- en Europese aandelenindexen, zowel voor een efficiënt portefeuillebeheer als voor afdekkingsdoeleinden. Het vermogen van het Subfonds mag op geen enkel moment een synthetische nettolongpositie hebben op aandelenindexen. Max. 30% blootstelling aan andere valuta's dan de EUR. De looptijd moet tussen -2 en 7 jaar liggen.

\cHet Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en past tegelijkertijd bepaalde minimale uitsluitingscriteria toe voor directe beleggingen. De precontractuele template van het Subfonds beschrijft alle relevante informatie over de reikwijdte, details en vereisten van de E/S-kenmerken en de toegepaste uitsluitingscriteria.

Min. 70% van de portefeuille van het Subfonds wordt geëvalueerd aan de hand van een interne score. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De basis voor de berekening van de drempel van 70% is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben, zoals contanten en deposito's. De score is gebaseerd op factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag (zakelijk gedrag is niet van toepassing op overheidsemittenten) en vertegenwoordigt een interne beoordeling die door ons wordt toegekend aan een bedrijfs- of overheidsemittent. Wat betreft beoordeelde emittenten worden alleen effecten van een emittent met een interne score van 1 of hoger aangekocht. Min. 3,00% van het vermogen van het Subfonds wordt belegd in duurzame investeringen. Het minimumpercentage van investeringen dat in lijn is met de EU-taxonomie bedraagt 0,01%.
Bij het beheer van dit Subfonds maken wij gebruik van een Benchmark die een rol speelt bij de resultaatdoelstellingen en het meten van de prestaties van het Subfonds. Wij hanteren een actieve beheerbenadering, met als doel een beter rendement te behalen dan de Benchmark. Hoewel onze afwijking van het beleggingsuniversum, de wegingen en risicokenmerken van de Benchmark, naar ons eigen oordeel, in alle waarschijnlijkheid wezenlijk is, bestaat mogelijk een meerderheid van de beleggingen van het Subfonds (exclusief derivaten) uit onderdelen van de Benchmark.

Benchmark: €STR (in EUR).

U kunt aandelen van deze aandelenklasse doorgaans verzilveren op elke werkdag.
We herbeleggen de inkomsten in deze aandelenklasse.
Bewaarder: State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch

Voor meer informatie (prospectus, jaarverslagen, etc.), verwijzen wij u naar "ANDERE NUTTIGE INFORMATIE".

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Deze aandelenklasse is bedoeld voor beleggers met basiskennis van en/of -ervaring met financiële producten. Potentiële beleggers worden geacht in staat te zijn een financieel verlies te kunnen opvangen en geen belang te hechten aan kapitaalbescherming.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

RISICO-INDICATOR

← Laag risico Hoog risico →

1	2	**3**	4	5	6	7



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het Subfonds gedurende 3 jaar aanhoudt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De beknopte risico-indicator geeft een indicatie van de mate van risico van het Subfonds in vergelijking met andere producten. De indicator geeft aan hoe waarschijnlijk het is dat het Subfonds geld verliest vanwege marktschommelingen of omdat wij u niet kunnen betalen. Wij hebben dit Subfonds geclassificeerd als 3 van 7, wat overeenkomt met een middelgroot-lage risicoklasse op basis van de PRIIPs-verordening. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is. De categorisering van het Subfonds is niet gegarandeerd en kan in de toekomst veranderen. Zelfs de laagste categorie 1 betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Let op het valutarisico. Indien uw valuta als een beleggers afwijkt van de inschrijvingsvaluta van dit Subfonds, kunnen veranderingen in de wisselkoers een eventuele beleggingswinst verminderen of een eventueel beleggingsverlies vergroten. Dit Subfonds biedt geen bescherming tegen toekomstige marktresultaten, wat betekent dat u uw belegging gedeeltelijk of volledig kunt verliezen.

De volgende wezenlijke risico's worden niet volledig gedekt door het SRI: Ongebruikelijke marktomstandigheden of omvangrijke, onvoorspelbare gebeurtenissen kunnen de risico's van dit product vergroten en tot overige risico's leiden, zoals tegenpartij-, liquiditeits- en operationele risico's (zie het Prospectus voor een volledige beschrijving van de risico's).

PRESTATIESCENARIO'S

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het Subfonds, maar mogelijk niet alle aan uw adviseur of tussenhandelaar te betalen kosten. Uw persoonlijke belastingsituatie kan ook van invloed zijn op het door u terug te ontvangen bedrag. Dit is in deze cijfers niet meegenomen. Wat u ontvangt vanuit het Subfonds hangt af van toekomstige marktresultaten. Toekomstige marktontwikkelingen zijn onzeker en onmogelijk nauwkeurig te voorspellen. Het hier weergegeven ongunstige scenario, gemiddelde scenario en gunstige scenario illustreren respectievelijk het slechtste, gemiddelde en beste rendement van het Subfonds over de afgelopen 10 jaar. De toekomstige ontwikkeling van de markten kan aanzienlijk anders verlopen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging of benchmark tussen 10/2020 en 10/2023. Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging of benchmark tussen 2/2019 en 2/2022. Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging of benchmark tussen 8/2018 en 8/2021.

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar

Voorbeeld belegging: 10.000 EUR

Scenario's		**Als u uitstapt na 1 jaar**	**Als u uitstapt na 3 jaar**
Minimaal	**Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.**		
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	7.660 EUR	7.630 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-23,4 %	-8,6 % per jaar
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	7.940 EUR	7.690 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,6 %	-8,4 % per jaar
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	9.590 EUR	9.770 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,1 %	-0,8 % per jaar
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	10.370 EUR	10.420 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	3,7 %	1,4 % per jaar

WAT GEBEURT ER ALS ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH NIET KAN UITBETALEN?

Een in gebreke blijven van de beheermaatschappij heeft geen directe invloed op uw uitbetalingen, aangezien de wet bepaalt dat in het geval van insolventie van Allianz Global Investors GmbH, de Subfonds geen onderdeel wordt van de insolvente boedel van Allianz Global Investors GmbH, maar onafhankelijk blijft.

Daarom zal noch een insolventie van de beheermaatschappij noch van de aangewezen aandelen van het Subfonds ertoe leiden dat een belegger geld verliest in het Subfonds.

In geval van insolventie van de beheermaatschappij zullen de aandelen van het Subfonds het Subfonds liquideren en de opbrengsten verdelen onder de beleggers van het Subfonds of het beheer toevertrouwen aan een andere beheermaatschappij.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u over het Subfonds adviseert of die u het Subfonds verkoopt, brengt u mogelijk aanvullende kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

De tabellen tonen de bedragen die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt, hoe lang u het Subfonds aanhoudt en hoe goed het Subfonds presteert. De hier getoonde bedragen illustreren een voorbeeldbeleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

Wij hebben de volgende aannames gedaan:

- In het eerste jaar ontvangt u het bedrag terug dat u hebt belegd (jaarlijks rendement 0%). Voor de overige aanhoudingstermijnen zijn wij ervan uitgegaan dat het Subfonds presteert zoals in het getoonde gemiddelde scenario
- EUR 10.000 is belegd

	Als u uitstapt na 1 jaar	**Als u uitstapt na 3 jaar**
Totale kosten	589 EUR	836 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	5,9 %	2,8 % per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 2,0 % vóór de kosten en -0,8 % na de kosten.

SAMENSTELLING VAN KOSTEN

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	5,00 % van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. De verkoper zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	482 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit Subfonds geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het Subfonds verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten		
Beheerskosten en andere administratieof exploitatiek	1,11 % van de waarde van uw belegging per jaar". Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	106 EUR
Transactiekosten	0,02 % van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die wij maken wanneer wij de onderliggende beleggingen voor het Subfonds kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel wij kopen en verkopen.	2 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Dit Subfonds heeft geen prestatievergoeding.	0 EUR

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar

In het kader van de beleggingsstrategie van het Subfonds kan de waarde van het Subfonds op korte termijn aanzienlijk variëren. U dient uw beleggingen daarom ten minste 3 jaar aan te houden teneinde te profiteren van winsten op langere termijn. Indien u uw belegging eerder staakt, is er een hoger risico dat u slechts een mager rendement ontvangt, of dat u zelfs minder dan het belegde bedrag terugkrijgt. Het Subfonds is open-ended, wat betekent dat u bij elke berekening van de IW geld kunt terugkrijgen zonder boetebedragen te betalen. Indien dit van toepassing is op uw Subfonds bent u enkel de uittredingsvergoeding verschuldigd.
De Vennootschap kan echter de uitgifte en terugbetaling van aandelen opschorten indien uitzonderlijke omstandigheden dit noodzakelijk maken in het belang van de beleggers, of terugbetalingen beperken indien de terugbetalingsverzoeken van beleggers een vooraf bepaalde drempel bereiken waarboven terugbetalingsverzoeken niet langer kunnen worden uitgevoerd in het belang van de beleggers als geheel. Om liquiditeitsrisico's te beheren, kan de Vennootschap procedures toepassen waarbij de kosten die voortvloeien uit inschrijvingen of terugbetalingen (bijv. transactiekosten) op basis van kostenverdeling aan beleggers worden toegerekend, waardoor het risico van verwatering voor de in het subfonds resterende beleggers wordt verminderd. De Vennootschap kan illiquide beleggingen in de portefeuille van het subfonds afsplitsen in het belang van de beleggers. De gedetailleerde terugkoopprocedure voor aandelen van de Subfonds is beschreven in het prospectus.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Neem via onderstaande gegevens contact op met het klachtafhandelingsteam. Zij houden toezicht op de volledige afhandeling van de klacht door de verschillende betrokken bedrijfsonderdelen, en zorgen ervoor dat eventuele gevallen van belangenverstrengeling worden opgespoord en correct worden afgehandeld.

Allianz Global Investors GmbH, Compliance, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Frankfurt am Main, Duitsland
Telefoonnummer: +49 69 24431 140
Website: https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights
E-mailadres: investorrightsandcomplaints@allianzgi.com

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Voor precontractuele informatie/websitepublicatie over de SFDR verwijzen wij naar https://regulatory.allianzgi.com/en/sfdr

Dit Subfonds is een financieel product dat, naast andere kenmerken, milieu- of sociale kenmerken bevordert, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken volgen, en dat vervolgens de relevante informatie bekendmaakt (Art. 8 SFDR).

Het Subfonds is onderworpen aan de belastingwet- en -regelgeving van Luxemburg, wat van invloed kan zijn op uw persoonlijke belastingpositie. Neem voor advies contact op met uw belastingadviseur.
U kunt switchen naar aandelen van een ander subfonds van deze SICAV, wat toetredingskosten met zich mee kan brengen. Het vermogen van elk subfonds is afgescheiden van het vermogen van de andere subfondsen van deze SICAV. Het prospectus en de verslagen hebben betrekking op alle subfondsen van deze SICAV. Allianz Global Investors GmbH kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het Prospectus van het Subfonds.

Ga voor meer informatie over het Subfonds naar: https://regulatory.allianzgi.com. Deze website bevat informatie over regelgeving. Selecteer uw land en fonds en neem de informatie of beschikbare documenten door. U kunt hier het volgende vinden:

- Aandelenprijzen, Beloningsbeleid, documenten met betrekking tot regelgeving, waaronder het prospectus, jaarverslag in het Engels en geselecteerde talen. Ook gratis verkrijgbaar bij Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.
- In het verleden behaalde resultaten tot 10 jaar en prestatiescenario's
- Laatste versie van het Essentiële-informatiedocument van het Subfonds.