# Kapital Plus A EUR

| Morningstar Rating™ | Morningstar Sustainalytics Portfolio ESG Risk Rating™ | Morningstar Kategorie™ | Morningstar Kategorie Index |
|---|---|---|---|
| ★★ | | Mischfonds EUR defensiv | Nicht kategorisiert |

## Anlageziel

Der Fonds konzentriert sich auf den Markt für Euro-Anleihen guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Daneben kann er zwischen 20 und 40 % des Vermögens am europäischen Aktienmarkt investieren. Der Anteil von Anleihen aus Schwellenländern oder Anleihen, die nicht auf Euro lauten bzw. nicht gegen Euro abgesichert sind, ist auf jeweils 10 % begrenzt. Anlageziel ist es, im Anleihenteil eine marktgerechte Rendite bezogen auf den Euro-Anleihenmarkt und im Aktienteil auf langfristige Sicht...

## Wertentwicklung




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | 7,60 | -16,59 | 10,10 | 0,40 | 1,13 | 0,94 |
| +/- Kategorie | 3,81 | -6,30 | 3,34 | -4,55 | -3,11 | -0,40 |
| Perzentil | 9 | 96 | 9 | 98 | 94 | 55 |

**Kategorie ESG Risk** (02 Nov 2026)

| Ohne Angabe | Artikel 6 | **Artikel 8** | Artikel 9 |
|---|---|---|---|

**Risiko-Ertrags-Indikator** (02 Nov 2026)

Geringeres Risiko ..... Höheres Risiko

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Potenziell niedrigere Renditen — Potenziell höhere Renditen

| Rollierende Renditen % | Fonds | +/- Cat |
|---|---|---|
| 3 Monate | -2,14 | -0,33 |
| 6 Monate | -1,28 | -0,73 |
| 1 Jahr | 2,16 | 0,20 |
| 3 Jahre p.a. | 2,34 | -2,08 |
| 5 Jahre p.a. | -1,27 | -2,12 |

Daten per 23.11.2026

| Rollierende Renditen % | Fonds | +/- Cat |
|---|---|---|
| 3 Jahre | 7,18 | -6,68 |
| 5 Jahre | -6,20 | -10,49 |
| 10 Jahre | 18,31 | -0,27 |
| Overall | 414,19 | 249,07 |

Daten per 23.11.2026

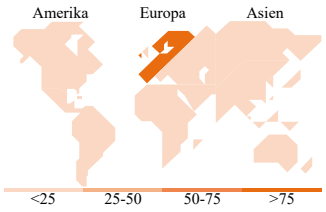
## Portfolio 31.10.2026

**Rating (**31.10.2026**)**

Morningstar Rating™ ★★



| Vermögensaufteilung | Net |
|---|---|
| Aktien | 30,34 |
| Anleihen | 78,42 |
| Cash | -8,87 |
| Sonstige | 0,10 |




**Top Positionen**

| Name | Sektor | % |
|---|---|---|
| Long-Term Euro BTP Future... | — | 4,84 |
| Germany (Federal Republic... | — | 2,80 |
| Euro Bund Future Dec 26 | — | 2,77 |
| Italy (Republic Of) 4.35% | — | 2,06 |
| ASML Holding NV | | 1,80 |
| Netherlands (Kingdom Of) 2.75% | — | 1,79 |
| Euro OAT Future Dec 26 | — | 1,75 |
| Germany (Federal Republic... | — | 1,73 |
| Spain (Kingdom of) 0.1% | — | 1,66 |
| France (Republic Of) 2.5% | — | 1,51 |
| % des Vermögens in Top 10 Positionen | | 22,70 |
| Gesamtanzahl der Aktienpositionen | | 206 |
| Gesamtanzahl der Anleihenpositionen | | 204 |

| Sektorengewichtung Aktien % | Fonds |
|---|---|
| **Zyklisch** | **31,78** |
| Rohstoffe | 3,50 |
| Konsumgüter zyklisch | 6,45 |
| Finanzdienstleistungen | 21,25 |
| Immobilien | 0,59 |
| **Sensibel** | **38,56** |
| Telekommunikation | 1,41 |
| Energie | 4,90 |
| Industriewerte | 19,89 |
| Technologie | 12,37 |
| **Defensiv** | **29,65** |
| Konsumgüter nicht zyklisch | 9,90 |
| Gesundheitswesen | 14,95 |
| Versorger | 4,81 |

| Regionale Aufteilung % | Fonds |
|---|---|
| **Amerika** | **0,37** |
| USA | 0,37 |
| Kanada | 0,00 |
| Lateinamerika | 0,00 |
| **Europa** | **98,91** |
| Vereinigtes Königreich | 22,89 |
| Eurozone | 54,07 |
| Europa - ex Euro | 21,95 |
| Europa -Schwellenländer | 0,00 |
| Afrika | 0,00 |
| Mittlerer Osten | 0,00 |
| **Asien** | **0,72** |
| Japan | 0,00 |
| Australasien | 0,00 |
| Asien - Industrieländer | 0,72 |
| Asien - Schwellenländer | 0,00 |

## Stammdaten

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Fondsgesellschaft | Allianz Global Investors GmbH | Domizil | Deutschland | Fondsvolumen (Mio.) | 1.751,27 EUR |
| Adresse | Bockenheimer Landstrasse 42-44 | Währung | EUR | NAV (23.11.2026) | EUR 64,95 |
| Internet | www.allianzglobalinvestors.de | UCITS | Ja | Verwaltungsgebühren und sonstige Kosten | 1,15% |
| Auflagedatum | 02 Mai 1994 | Ertragsverwendung | Ausschüttend | | |
| Manager seit | 01 Dez 2020 | ISIN | DE0008476250 | Transaktionskosten (02 Nov 2026) | 0,00% |
| Fondsmanager | Marcus Stahlhacke | WKN | 847625 | | |

*Bei den ausgewiesenen Renditen handelt es sich um Netto-Wertentwicklungen. Die Netto Wertentwicklungen werden nach der marktüblichen, von den Investmentgesellschaften verwendeten, BVI-Methode errechnet. Daher verstehen sich die Renditen nach Abzug der Fondskosten.

**Im Rahmen von fondsgebundenen Versicherungsprodukten entfällt der Ausgabeaufschlag.

Die obige Darstellung stammt von der Morningstar Deutschland GmbH. Mit obiger Darstellung stellen Morningstar und AXA ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung beinhalten. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. AXA übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Die Berechnungen der Wertentwicklungen erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition einer Ausschüttung.

Morningstar Sustainalytics ESG ratings are issued in accordance with the EU ESG Ratings Regulation (2024/3005). For regulatory disclosures related to Morningstar Sustainalytics ESG ratings, please see Morningstar Sustainalytics Ratings Transparency

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.