

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 - A - EUR

Defensiver Mischfonds mit Value-at-Risk-basierter Risikosteuerung

Allianz 
Global Investors

Morningstar Rating™¹

★★★★ Ratings per 29.02.2024

Anlageziel

Der Fonds investiert in ein breites Spektrum an Anlageklassen, insbesondere in globale Aktien und Anleihen. Dabei verfolgt das Fondsmanagement eine Strategie für nachhaltige und verantwortungsvolle Anlagen („SRI-Strategie“), die die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung berücksichtigt. Anlageziel ist es, auf mittlere Sicht eine Wertentwicklung zu erzielen, die mit der eines Mischportfolios aus 15% globalen Aktien und 85% globalen Anleihen mit Euro-Absicherung vergleichbar ist. Ein integriertes Risiko- und Stabilitätsmanagement soll dafür sorgen, Schwankungen des Fondsanteilpreises (Volatilität) auf ein definiertes Maß (mittel- bis langfristig 3-7%) zu begrenzen.

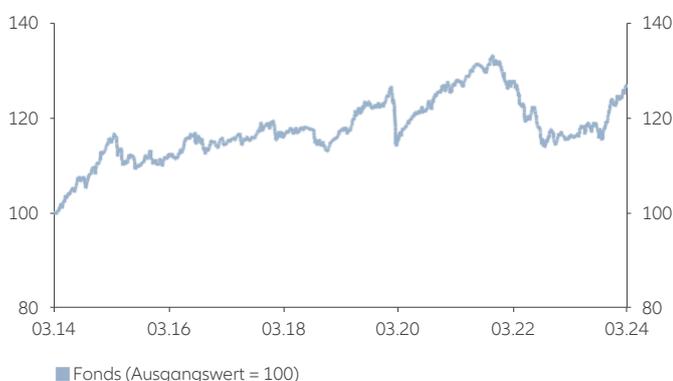


Fondsmanager

Marcus Stahlhacke
(seit 01.05.2015)

Wertentwicklung

Über 10 Jahre²



Jährliche Wertentwicklung in %^{2 1 3}

| | Fonds ohne Ausgabeaufschlag | Fonds mit Ausgabeaufschlag |
|-------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| 31.03.2014 - 31.03.2015 | 15,43 | 12,07 |
| 31.03.2015 - 31.03.2016 | -2,56 | - |
| 31.03.2016 - 31.03.2017 | 2,25 | - |
| 31.03.2017 - 31.03.2018 | 1,16 | - |
| 31.03.2018 - 31.03.2019 | 0,97 | - |
| 31.03.2019 - 31.03.2020 | -0,98 | - |
| 31.03.2020 - 31.03.2021 | 9,44 | - |
| 31.03.2021 - 31.03.2022 | 0,33 | - |
| 31.03.2022 - 31.03.2023 | -9,35 | - |
| 31.03.2023 - 31.03.2024 | 9,77 | - |

Wertentwicklungshistorie in %²

| | YTD | 1M | 3M | 6M | 1J | 3J | 3J p.a. | 5J | 5J p.a. | 10J | 10J p.a. | S. Aufl. | S. Aufl. p.a. | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------|------|------|------|------|------|-------|---------|------|---------|-------|----------|----------|---------------|------|------|------|--------|------|
| Fonds | 2,59 | 2,37 | 2,59 | 8,57 | 9,77 | -0,16 | -0,05 | 8,19 | 1,59 | 27,09 | 2,43 | 69,15 | 3,52 | 8,46 | 2,42 | 5,11 | -13,26 | 8,12 |

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

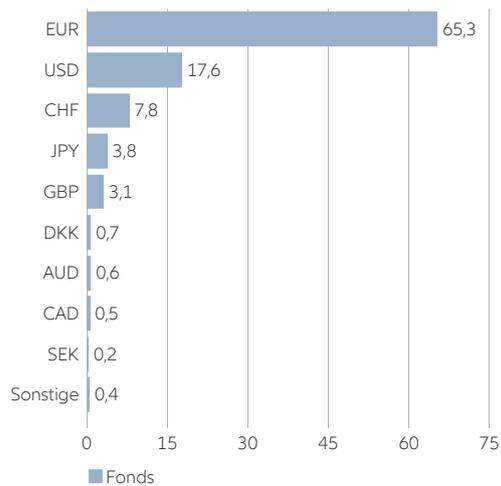
| | |
|-----------------------------------|--|
| ISIN / WKN | LU1089088071 / A11 7VN |
| Bloomberg Ticker / Reuters Ticker | ADMA15A LX / ALLIANZGI01 |
| Benchmark ⁴ | No Benchmark |
| EU SFDR Category ⁵ | Artikel 8 |
| Verwaltungsgesellschaft | Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg |
| Anlagemanager | Allianz Global Investors GmbH |
| Verwahrstelle | State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch |
| Auflegungsdatum | 04.12.2014 |
| Fondsvermögen | 1.859,61 Mio. EUR |
| Vermögen der Anteilklasse | 420,72 Mio. EUR |
| Geschäftsjahresende | 30.9. |
| Ausschüttung am 15.12.2023 | 1,839 EUR |
| Ausschüttungsrhythmus | jährlich |
| Vertriebszulassung in | AT, BE, BG, CH, DE, ES, FR, HK, HR, IT, LI, LU, NL, PT, SG, SK |
| Anzahl der Positionen | 842 |

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen²

| | 3 Jahre | 5 Jahre |
|------------------------------------|---------|---------|
| Sharpe Ratio ⁶ | -0,26 | 0,17 |
| Volatilität (%) ⁷ | 5,58 | 5,52 |
| Max. Verlust (%) | -13,30 | -13,30 |
| Time to recover (Monate) | -18 | -18 |
| Dividendenrendite (%) ⁸ | 2,13 | |

Fondsstruktur ⁹

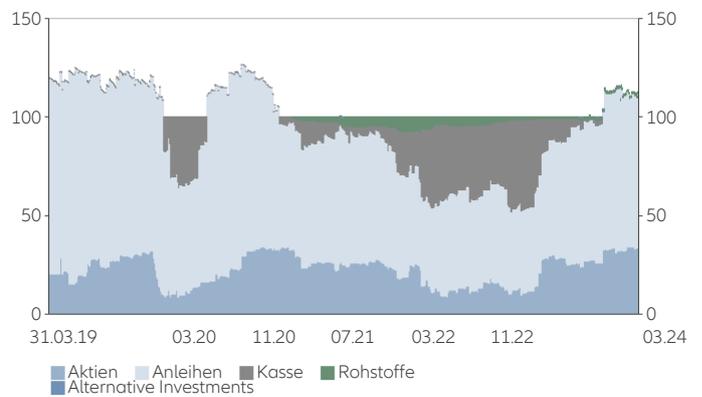
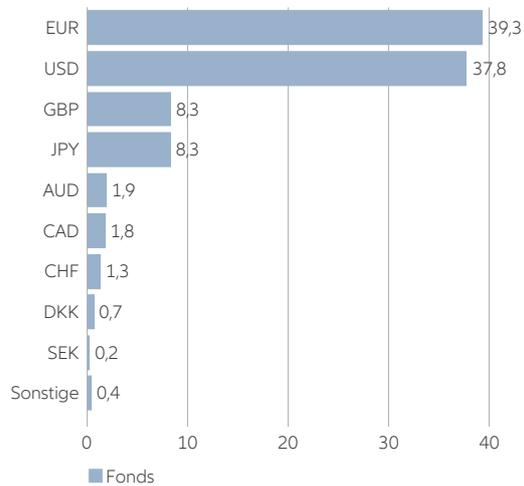
Nach Währungen in % (inkl. Devisenderivate)



Die 10 größten Titel in %

| | |
|---------------------------------------|--------------|
| US TREASURY N/B FIX 2.000% 15.08.2025 | 2,80 |
| ARAMEA RENDIT PL NACHALTIG-I | 2,38 |
| ISHARES EUR HY CORP ESG EURA | 2,37 |
| LG ESG EM GV B LC IND-IEURUH | 1,66 |
| US TREASURY N/B FIX 2.750% 15.02.2028 | 1,65 |
| US TREASURY N/B FIX 1.625% 15.05.2026 | 1,65 |
| ALLIANZ-US SHDU HI B-WTH2EUR | 1,38 |
| US TREASURY N/B FIX 2.875% 15.05.2049 | 1,34 |
| ISHARES JPM ESG USD EM BD D | 1,31 |
| MICROSOFT CORP | 1,17 |
| Summe | 17,71 |

Währungsgewichtung in %



Gebührenübersicht

| | |
|---|-----------------------|
| Ausgabeaufschlag in % ¹⁰ | 3,00 |
| Pauschalvergütung in % p.a. ¹⁰ | zzt. 1,15 (max. 1,45) |
| TER in % ¹¹ | 1,24 |

Portfolio-Kennzahlen

| | |
|---|------|
| Yield-to-Worst (%) ¹² | 4,34 |
| Rechnerische Rendite (%) ¹³ | 4,35 |
| Eff. Duration inkl. Derivate und Kasse | 7,91 |
| Durchschnittsrating | A+ |
| Durchschnittliche Nominalverzinsung (%) | 2,54 |

Chancen

- + Relativ hohe Wertstabilität von Anleihen mit guter Bonität
- + Ausrichtung auf nachhaltig wirtschaftende Unternehmen und Institutionen
- + Zusätzliche Ertragschancen durch Beimischung von Aktien, Schwellenland- und Hochzinsanlagen
- + Risiko- und Stabilitätsmanagement mit Volatilitätsbandbreiten und der Value-at-Risk-Methode (VaR)
- + Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich

Risiken

- Begrenztes Ertragspotenzial von Anlagen in Anleihen guter Bonität
- Reduzierte Titelauswahl durch Ausrichtung auf Nachhaltigkeit
- Erhöhte Schwankungsrisiken durch Beimischung von Aktien, Schwellenland- und Hochzinsanlagen
- Risiko- und Volatilitätsmanagement schließen mögliche Verluste nicht aus
- Wechselkursverluste gegenüber Anlegerwährung möglich

- 1) © 2007 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist 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.
- 2) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.** Alle Angaben zur Wertentwicklung des Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 - A - EUR vor dem Auflagedatum 04.12.2014 beziehen sich auf eine andere Anteilklasse desselben Investmentfonds Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15, eine offene SICAV gegründet nach luxemburgischem Recht und verwaltet von Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, nämlich auf Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 - I - EUR (ISIN LU1089088154) aufgelegt am 27.08.2014. Alle Angaben zur Wertentwicklung des Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 - I - EUR vor dem Auflagedatum 27.08.2014 beziehen sich auf einen anderen Investmentfonds Allianz Strategy 15, eine offene SICAV gegründet nach luxemburgischem Recht und verwaltet von Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, nämlich auf Allianz Strategy 15 - CT - EUR (ISIN LU0398560267) aufgelegt am 26.01.2009. Dies bedeutet nicht, dass der Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 - A - 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.
- 3) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlage Summe von EUR 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe 3,00 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 29,13) im ersten Anlagejahr. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.
- 4) Benchmark-Historie: bis 09.08.2021 85 % BLOOMBERG BARCLAYS MSCI Euro Aggregate SRI Sector Neutral Class 1 Total Return + 15% MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net (in EUR), bis 22.12.2019 85% BLOOMBERG EURO-AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, bis 30.06.2019 85% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, bis 28.02.2015 85% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, bis 26.08.2014 85% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, bis 14.07.2010 85% JP MORGAN EMU BOND INDEX RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
- 5) SFDR: EU-Offenlegungsverordnung. Angaben beziehen sich auf den Zeitpunkt der Veröffentlichung.
- 6) 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.
- 7) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 8) Die Dividendenrendite entspricht der erwarteten Dividende geteilt durch den aktuellen Kurs der Aktie, ausgedrückt in Prozent. (eDiv/Aktienkurs) wobei: eDiv = Produkt aus der letzten Dividendenzahlung und der Anzahl der erwarteten Dividendenzahlungen pro Jahr (z.B. die erwartete Dividende für eine Aktie im vierteljährlicher Dividendenzahlung entspricht der Dividende für das letzte Quartal mal vier). Die Dividendenrendite hängt sowohl von der Dividendenhöhe als auch von dem aktuellen Kurs der Aktie ab, wobei beide maßgeblichen Größen ständig Veränderungen ausgesetzt sein können. Die Dividendenrendite ist lediglich eine Momentaufnahme basierend auf der aktuellen Dividendenhöhe und dem aktuellen Aktienkurs; **sie ist daher nicht als Indikator für die künftige Entwicklung eines Aktienfonds geeignet**
- 9) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 10) Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100 % vom Vertriebspartner vereinnahmt werden; die genaue Höhe des Betrages wird durch den Vertriebspartner im Rahmen der Anlageberatung mitgeteilt. Dies gilt auch für die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision aus der Pauschalvergütung von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner. Die Pauschalvergütung umfasst die bisher als Verwaltungs-, Administrations- und Vertriebsgebühr bezeichneten Kosten.
- 11) TER allgemein: Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden. TER für Dachfonds: Die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.
- 12) Entspricht der niedrigsten potenziellen Rendite, die ein Anleger bei einem Erwerb der Anleihe zum aktuellen Kurs theoretisch bis zur Fälligkeit erzielen kann, sofern man einen Zahlungsausfall des Emittenten ausschließt. Die Yield-to-Worst wird mit Hilfe von Annahmen für die ungünstigste mögliche Entwicklung ermittelt: Die Rendite wird für den Fall berechnet, dass die ungünstigsten Szenarien (mit Ausnahme eines Zahlungsausfalls) eintreten, d.h. vorzeitige Rückzahlung, Kündigung oder Tilgung durch den Emittenten. Es wird davon ausgegangen, dass die Anleihen bis zur Fälligkeit gehalten und Zinserträge zu denselben Bedingungen reinvestiert werden. Währungsabsicherungen werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt. Die Yield-to-Worst ist als Portfolioeigenschaft anzusehen; insbesondere gibt sie nicht die tatsächlichen Fondserträge wieder. Dem Fonds in Rechnung gestellte Gebühren werden nicht berücksichtigt. Die Yield-to-Worst ist daher nicht als Indikator für die künftige Wertentwicklung eines Rentenfonds geeignet. Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.
- 13) Die rechnerische Rendite einer Anleihe gibt an, welcher Wertzuwachs p.a. beim Kauf zum aktuellen Kurs bis zur Fälligkeit theoretisch möglich ist. Neben Kuponeinnahmen werden etwaige Kursgewinne/-rückgänge bis zur Rückzahlung der Anleihe berücksichtigt. Die rechnerische Rendite eines Fonds ist der gewichtete Durchschnitt der rechnerischen Renditen aller gehaltenen Anleihen. Dabei wird unterstellt, dass die Anleihen bis zur Fälligkeit gehalten werden und Zinserträge zu unveränderten Konditionen wieder angelegt werden. Die rechnerische Rendite ist als Portfoliomerkmal zu verstehen und spiegelt insbesondere nicht die tatsächlichen Fondseinnahmen wider. Dem Fonds belastete Kosten werden nicht berücksichtigt. Die rechnerische Rendite ist daher nicht als Indikator für die künftige Entwicklung eines Anleihenfonds geeignet.

Disclaimer

Investieren birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und Erträge daraus können sinken oder steigen. Investoren erhalten den investierten Betrag gegebenenfalls nicht in voller Höhe zurück. Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere können für Investoren verschiedene Risiken beinhalten, einschließlich – jedoch nicht ausschließlich – Kreditwürdigkeits-, Zins-, Liquiditätsrisiko und Risiko eingeschränkter Flexibilität. Veränderungen des wirtschaftlichen Umfelds und der Marktbedingungen können diese Risiken beeinflussen, was sich negativ auf den Wert der Investitionen auswirken kann. In Zeiten steigender Nominalzinsen werden die Werte der festverzinslichen Wertpapiere (auch Positionen in Bezug auf kurzfristige festverzinsliche Instrumente) im Allgemeinen voraussichtlich zurückgehen. Umgekehrt werden in Zeiten sinkender Zinsen die Werte der festverzinslichen Wertpapiere im Allgemeinen voraussichtlich steigen. Liquiditätsrisiken können möglicherweise dazu führen, dass Kontoauszahlungen oder –rückzahlungen nur mit Verzögerung oder gar nicht möglich sind. Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund SICAV, einer nach luxemburgischem Recht gegründeten offenen Anlagegesellschaft mit variablem Kapital. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Wenn die Währung, in der die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in die lokale Währung des Anlegers umgerechnet wird. Dies ist nur zur Information bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder Veräußerung von Wertpapieren zu verstehen. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden.

Die darin beschriebenen Anlagemöglichkeiten berücksichtigen nicht die Anlageziele, finanzielle Situation, Kenntnisse, Erfahrung oder besondere Bedürfnisse einer einzelnen Person und sind nicht garantiert. Die Verwaltungsgesellschaften können beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen 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.