

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 - A - EUR

Offensiver Mischfonds mit Value-at-Risk-basierter Risikosteuerung

Allianz 
Global Investors

Morningstar Rating™¹

★★★★★ Ratings per 30.11.2022

Anlageziel

Der Fonds investiert in ein breites Spektrum an Anlageklassen, insbesondere in globale Aktien sowie europäische 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 75% globalen Aktien und 25% europäischen Anleihen vergleichbar ist. Ein integriertes Risiko- und Stabilitätsmanagement soll dafür sorgen, Schwankungen des Fondsanteilpreises (Volatilität) auf ein definiertes Maß (mittel- bis langfristig 10-16%) zu begrenzen.

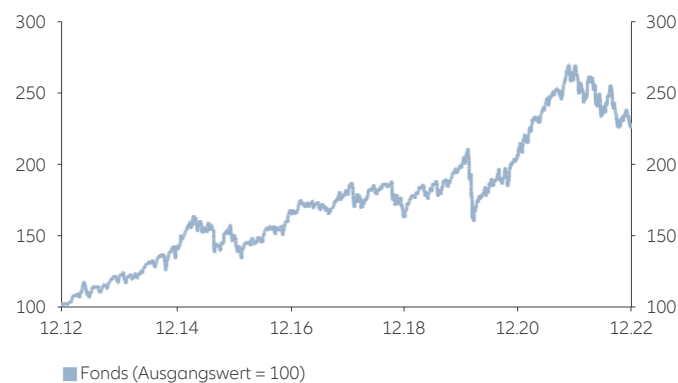


Fondsmanager

Marcus Stahlhacke
(seit 01.05.2015)

Wertentwicklung

Über 10 Jahre²



Jährliche Wertentwicklung in %^{2 1 3}

	Fonds ohne Ausgabeaufschlag	Fonds mit Ausgabeaufschlag
31.12.2012 - 31.12.2013	22,60	16,76
31.12.2013 - 31.12.2014	16,72	–
31.12.2014 - 31.12.2015	5,43	–
31.12.2015 - 31.12.2016	9,59	–
31.12.2016 - 31.12.2017	9,03	–
31.12.2017 - 31.12.2018	-9,44	–
31.12.2018 - 31.12.2019	21,47	–
31.12.2019 - 31.12.2020	3,81	–
31.12.2020 - 31.12.2021	30,82	–
31.12.2021 - 31.12.2022	-15,61	–

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.	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	-15,61	-3,77	0,35	-3,76	-15,61	14,60	4,65	26,07	4,74	127,25	8,56	202,05	5,66	-9,44	21,47	3,81	30,82	-15,61

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

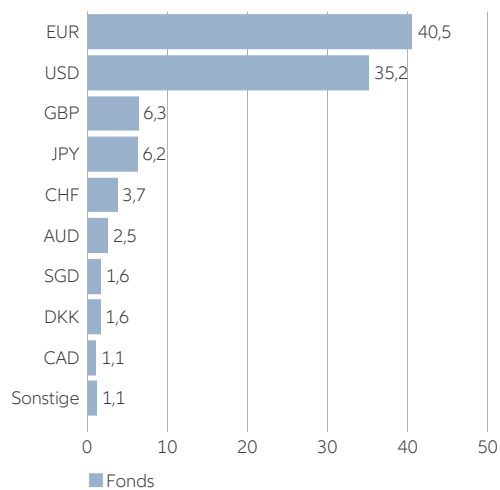
ISIN / WKN	LU1089088311 / A11 7VR
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	ADMA75A LX
EU SFDR Category ⁴	Article 8
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Auflegungsdatum	29.03.2016
Fondsvermögen	1.171,09 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	267,33 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	30.9.
Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Vertriebszulassung in	AT, BE, CH, DE, HR, LU, NL, PT, SG, SK

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen²

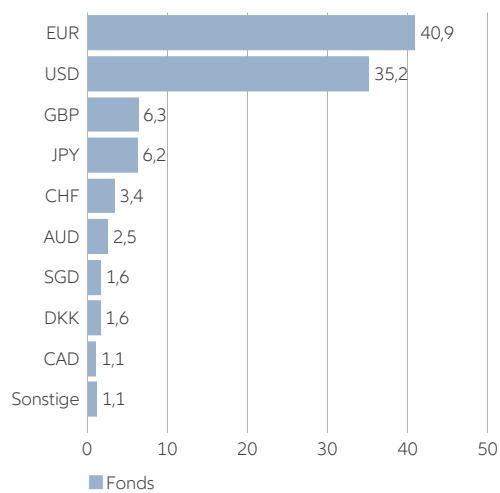
	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio ⁵	0,35	0,39
Volatilität (%) ⁶	13,81	12,83
Max. Verlust (%)	-15,98	-15,98
Time to recover (Monate)	9	9
Active share (%) ⁷		72,61
Dividendenrendite (%) ⁸		2,86

Fondsstruktur ⁹

Nach Währungen in % (inkl. Devisenderivate)



Währungsgewichtung in %



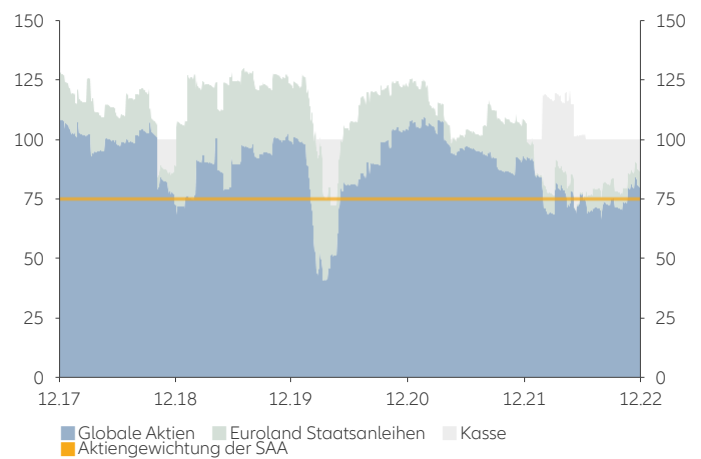
Gebührenübersicht

Ausgabeaufschlag in % ¹¹	5,00
Pauschalvergütung in % p.a. ¹¹	zzt. 1,65 (max. 1,85)
TER in % ¹²	1,72

Die 10 größten Titel in %

ALLIANZ SECURICASH SRI-W	4,01
ALLIANZ COMMODITIES-I EUR	3,00
MICROSOFT CORP	2,74
ALLIANZ EURO MICRO CAP-ITE	1,66
ISHARES JPM ESG USD EM BD D	1,56
ALLIANZ DY ASIAN HY-WM	1,54
NOVO NORDISK A/S-B	1,52
AMAZON.COM INC	1,28
NESTLE SA-REG	1,16
HOME DEPOT INC	1,05
Summe	19,52

Allokation im Zeitverlauf in % ¹⁰



Portfolio-Kennzahlen

Effektive Duration (%)	0,53
Durchschnittliche Nominalverzinsung (%)	2,13
Yield-to-Worst (%) ¹³	2,19
Durchschnittsrating	A+

Chancen

- + Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- + Ausrichtung auf nachhaltig wirtschaftende Unternehmen und Institutionen
- + Zusätzliche Ertragschancen durch Beimischung von Schwellenland- und Hochzinsanlagen
- + Relativ hohe Wertstabilität von Anleihen guter Bonität
- + Risiko- und Stabilitätsmanagement mit Volatilitätsbandbreiten und der Value-at-Risk-Methode (VaR)
- + Wechselkursgewinne 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 75 - A - EUR vor dem Auflegedatum 29.03.2016 beziehen sich auf eine andere Anteilklasse desselben Investmentfonds Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, eine offene SICAV gegründet nach luxemburgischem Recht und verwaltet von Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, nämlich auf Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 - I - EUR (ISIN LU1089088402) aufgelegt am 27.08.2014. Alle Angaben zur Wertentwicklung des Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 - I - EUR vor dem Auflegedatum 27.08.2014 beziehen sich auf einen anderen Investmentfonds Allianz Strategy 75, eine offene SICAV gegründet nach luxemburgischem Recht und verwaltet von Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, nämlich auf Allianz Strategy 75 - CT - EUR (ISIN LU0352312853) aufgelegt am 01.07.2008. Alle Angaben zur Wertentwicklung des Allianz Strategy 75 - CT - EUR vor dem Auflegedatum 01.07.2008 beziehen sich auf einen anderen Investmentfonds Allianz Strategiefonds Wachstum, ein Sondervermögen nach Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) gegründet nach deutschem Recht und verwaltet von Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, nämlich auf Allianz Strategiefonds Wachstum - A - EUR (ISIN DE0009797266) aufgelegt am 02.12.2002. Dies bedeutet nicht, dass der Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 - 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 Anlagesumme von EUR 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe 5,00 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 47,62) 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) SFDR: EU-Offenlegungsverordnung. Angaben beziehen sich auf den Zeitpunkt der Veröffentlichung.
- 5) 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.
- 6) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 7) Maß für den Anteil des Fondsvermögens, der abweichend vom Vergleichsindex investiert ist.
- 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 mit 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) Der Fonds kann fremdfinanziert sein und strebt eine Investitionsquote von maximal 125 % an.
- 11) 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.
- 12) 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.
- 13) 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.

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 75 ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund SICAV, einer nach luxemburgischem Recht gegründeten offenen Anlagegesellschaft mit variablem Kapital. Der Wert von Anteilen an auf die Basiswährung lautenden Anteilklassen des Teilfonds kann einer erhöhten Volatilität unterliegen. Die Volatilität anderer Anteilklassen kann sich hiervon unterscheiden und möglicherweise höher sein. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Wenn die Währung, in der die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkurschwankungen 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.

Stand: 31.12.2022, Quelle: Allianz Global Investors

Risiken

- Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils kann erhöht sein.
- Reduzierte Titelauswahl durch Ausrichtung auf Nachhaltigkeit
- Hohe Schwankunganfälligkeit von Aktien, Schwellenland- und Hochzinsanlagen, Kursverluste möglich
- Begrenztes Ertragspotenzial von Anleihen guter Bonität
- Risiko- und Volatilitätsmanagement schließen mögliche Verluste nicht aus
- Wechselkursverluste gegenüber Anlegerwährung möglich

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 und wesentliche Anlegerinformationen 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.