

30.04.2026 | MONATSBERICHT | ANTEILKLASSE AM5 (EUR)

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

Investment Team

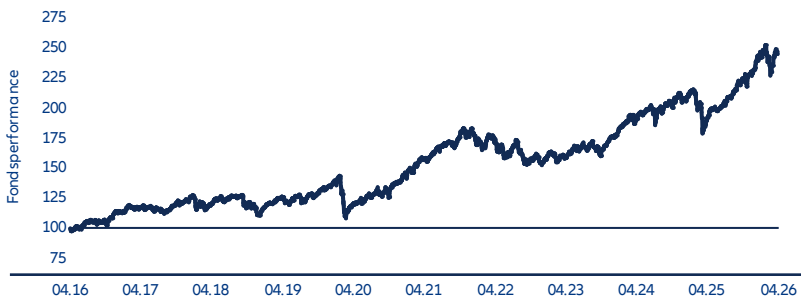


Marcus Stahlhacke
(seit 01.05.2015)

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 75% globalen Aktien und 25% 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 10-16%) zu begrenzen.

Wertentwicklung (Basis EUR, nach Kosten)¹



— Fonds

Zeitraum (jährlich)	% Fonds	Zeitraum	% Fonds
30.04.16 - 30.04.17	17,73	1 Monat	6,03
30.04.17 - 30.04.18	2,51	3 Monate	0,77
30.04.18 - 30.04.19	4,49	6 Monate	9,26
30.04.19 - 30.04.20	-4,03	1 Jahr	28,10
30.04.20 - 30.04.21	30,06	3 Jahre	53,27
30.04.21 - 30.04.22	10,48	3 Jahre p.a.	15,30
30.04.22 - 30.04.23	-8,49	5 Jahre	54,96
30.04.23 - 30.04.24	20,28	5 Jahre p.a.	9,16
30.04.24 - 30.04.25	-0,53	10 Jahre	143,92
30.04.25 - 30.04.26	28,10		

In %	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds	5,43	12,07	16,94	14,73	-15,73	30,64	3,67	21,33	-9,54	8,93	9,52

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu.

RATINGS UND AKKREDITIERUNG²

Morningstar™ 

Rating

Kategorie

EUR Aggressive Allocation - Global

RISIKOINDIKATOR³



FONDSINFORMATIONEN

Fondsfakten	Details
Anlageklasse	Multi Asset
Benchmark	No Benchmark
Auflegungsdatum Fonds	27.08.2014
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	4.727,22 Mio. EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH
Depotbank	State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch
Sitz	Luxemburg
Geschäftsjahresende	30.09.
Swing Pricing ⁴	Ja

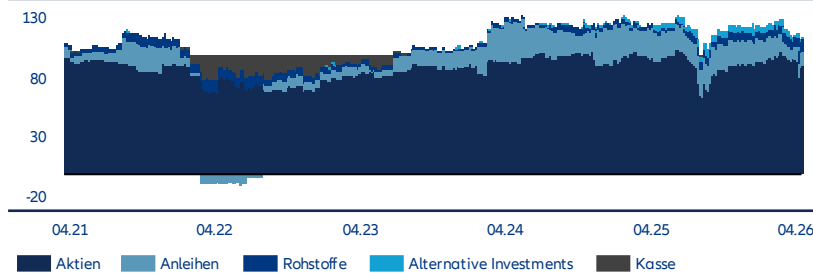
Daten der Fondsanteilkategorie	Details
Auflegungsdatum Anteilkategorie	16.12.2024
Währung der Anteilkategorie	EUR
Anteilkategorie Volumen	542,52 Mio. EUR
Verwendung der Erträge	Ausschüttend
Handelshäufigkeit	Täglich

Gebühren und Kaufdetails	Details
Ausgabeaufschlag (%) ⁵	5,00
Pauschalvergütung (%) ⁵ p.a.	1,65 (max 1,85)
TER (%) ⁶	1,82
Wertent. mit Ausgabeaufschlag (%) 30/04/2016-30/04/2017	12,12

Sonstige Details	Details
ISIN	LU2933436599
WKN	A40UH2
Bloomberg	F-S4558
Vertriebsländer	AT, CH, CZ, DE, FR, HK, HR, IE, LU, MO, NL, SG, SK

Fondsdaten	Werte	Kennzahlen	3 J	5 J
Anzahl der Aktienbestände	284	Volatilität (%) ¹⁰	11,02	11,29
Anzahl der Anleihen	423	Sharpe Ratio ¹¹	1,12	0,64
Anzahl der Zielfonds	23			
Eff. Dur. inkl. Kasse & Deriv. ⁷	3,55			
Rechnerische Rendite inkl. ⁸	3,73			
Kasse & Derivate (%)				
Yield-to-Worst inkl. Kasse & ⁹	3,69			
Derivate (%)				

Asset-Allokation im Zeitverlauf (inkl. Derivate) (%)¹²



Top 10 Positionen (%)^{13 14}

ALLIANZ DYNAMIC	5,01
COMMODITIES I (H2-EUR)	
NVIDIA CORP	2,87
APPLE INC	2,41
MICROSOFT CORP	2,04
SCHRODER INTL EMG	1,95
EUROPE-AAC	
ALLIANZ SECURICASH SRI	1,78
ISHARES GOLD PRODUCERS	1,72
ALLIANZ EM MK SEL	1,63
BD-WTH2EUR	
ASML HOLDING NV	1,38
ISHARES DVL MKT PROPERTY	1,37
YLD	

ESG TRANSPARENZ

SFDR¹⁵
 Klassifizierung **8** **9**

EXTERNE FONDSBEWERTUNGEN¹⁶

MSCI¹⁷
 ESG Rating **CCC** **B** **BB** **BBB** **A** **AA** **AAA**

Morningstar¹⁸
 ESG Risk Rating™ **per 28.02.2026**

ESG FONDS-ÜBERSICHT

Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen
 PAIs angewendet: Ja Nein

Anteil nachhaltiger Investitionen

Fonds **44,11%**

Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen

Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen **1,91%**

Der berechnete NAV wird als der Teil des NAV definiert, für den Daten verfügbar sein könnten, er schließt Derivate und Zielfonds aus.

Proprietary Sustainability Score ¹⁹	Fonds
Bestandsgewichteter Durchschnitt (0-4)	3,0
Umwelt	2,3
Soziales	2,2
Unternehmensführung	2,8
Geschäftsverhalten	2,2

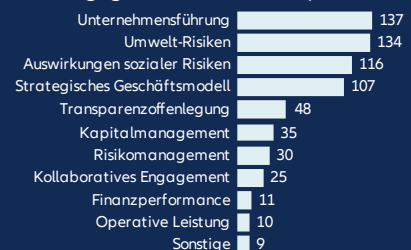
KLIMA

CO₂-Fußabdruck **31,69** **n/a**
 tCO₂e / Mio. EUR investiert Fonds Benchmark

Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität **78,96** **n/a**
 tCO₂e / Mio. EUR Umsatz Fonds Benchmark

ENGAGEMENT

Anzahl engagierte Unternehmen (letzte 12 Monate)



AKTIENALLOKATION

Top-Titel¹⁴

Titel	% Fonds Gewicht	Titel	% Fonds Gewicht
NVIDIA CORP	2,87	AMAZON.COM INC	1,18
APPLE INC	2,41	ALPHABET INC-CL C	1,14
MICROSOFT CORP	2,04	ROCHE HOLDING AG	1,02
ASML HOLDING NV	1,38	META PLATFORMS INC-CLASS A	0,97
ALPHABET INC-CL A	1,36	NOVARTIS AG-REG	0,95

Sektorallokation¹²

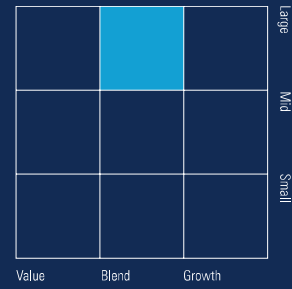
GICS-Sektor	% Fonds Gewicht
Informationstechnologie	24,35
Finanzen	17,52
Industrie	13,56
Gesundheitswesen	12,62
Nicht-Basiskonsumgüter	8,19
Kommunikationsdienste	7,96
Basiskonsumgüter	4,87
Versorgungsbetriebe	3,95
Grundstoffe	3,79
Immobilien	3,16

Länder-/Standortallokation¹²

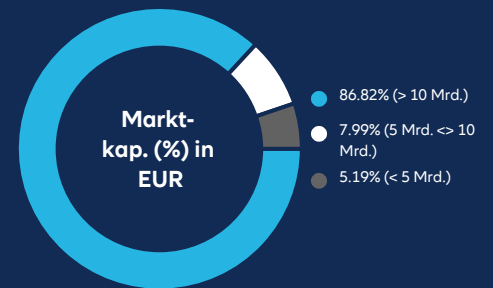
Land/Ort	% Fonds Gewicht
USA	58,18
Vereinigtes Königreich	9,37
Spanien	4,27
Japan	3,70
Italien	3,44
Niederlande	3,33
Deutschland	2,93
Schweiz	2,62
Frankreich	2,43
Sonstige	9,73

ANLAGESTIL DES FONDS

Morningstar Style Box²⁰



Marktkapitalisierung



Fondsdaten

	Werte
Dividendenrendite (%) ²¹	1,91
Anzahl der Aktienbestände	284

RENTENALLOKATION

Top-Emittenten¹⁴

Emittentename	% Fonds Gewicht
United States of America, Republic of (Territory)	0,47
Great Britain and Northern Ireland, Kingdom of (Territory)	0,40
Japan, Empire of (Territory)	0,28
Italy, Republic of (Territory)	0,22
Germany, Republic of (Territory)	0,17
France, Republic of (Territory)	0,15
Spain, Kingdom of (Territory)	0,12
United States Treasury Note, Bond	0,11
Australia, Commonwealth of (Territory)	0,10
Canada, Commonwealth of (Territory)	0,10

Sektorallokation¹²

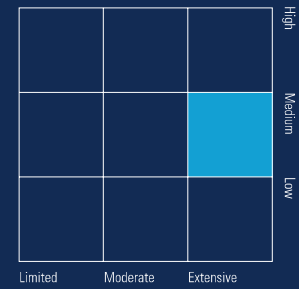
Sektor	% Fonds Gewicht
Staatsanleihen	32,27
Finanzinstitute	13,72
Industriell	12,87
Staatlich	5,85
Agentur	3,17
Supranational	1,79
Versorgungsbetriebe	1,70
Kommunalbehörde	1,21
Sonstige	8,08
Kasse	19,34

Top Regionen¹²

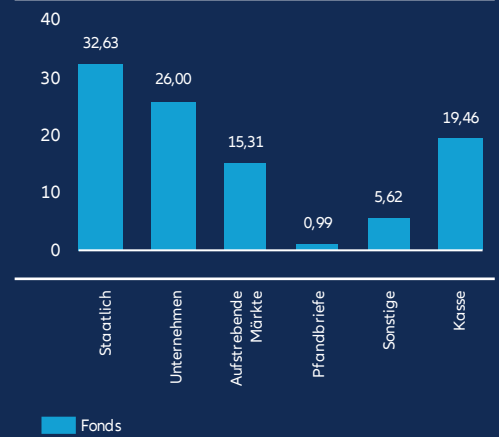
Region	% Fonds Gewicht
EWU	29,05
Amerika	26,09
Asien-Pazifik	13,09

INTEREST RATE SENSITIVITY

Morningstar Style Box²⁰



VERMÖGENSAUFTEILUNG¹²



Fondsdaten

Fondsdaten	Werte
Eff. Duration exkl. Kasse & Deriv. ⁷	4,53
Rechnerische Rendite exkl. Kasse & ⁸	4,15
Derivate (%)	
Yield-to-Worst exkl. Kasse & Derivate ⁹	4,10
(%)	
Durchschnittliches Rating	A+
Anzahl der Anleihen	423

RENTENALLOKATION

Länder-/Standortallokation ¹²

Land/Ort	% Fonds Gewicht
USA	18,28
Frankreich	10,03
Italien	5,44
Vereinigtes Königreich	5,11
Deutschland	4,97
Japan	3,61
Kanada	3,22
Spanien	3,10
Sonstige	26,90
Kasse	19,34

Rating ¹²

Investment Grade	% Fonds Gewicht
AAA	10,17
AA	11,97
A	22,34
BBB	16,50
High Yield	
BB	8,02
B	3,87
CCC	1,44
C	0,08
Kasse & Sonstige	
Sonstige	6,26
Kasse	19,34

CHANCEN UND RISIKEN

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

Risiken

- Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils kann erhöht sein.
- Reduzierte Titelauswahl durch Ausrichtung auf Nachhaltigkeit
- Hohe Schwankungsanfälligkeit 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

NACHHALTIGKEITSGLOSSAR

CO₂-Fußabdruck

Der CO₂-Fußabdruck ist die Summe der Treibhausgasemissionen, gemessen in CO₂-Äquivalenten, für eine bestimmte Entität, z.B. ein Unternehmen, den Lebenszyklus oder Teillebenszyklus eines Produkts oder eine Dienstleistung. Ein niedrigerer CO₂-Fußabdruck kann durch die Nutzung erneuerbarer Energien und eine effiziente Ressourcennutzung erreicht werden. Ein CO₂-Fußabdruck von null wird als CO₂-neutral bezeichnet, was bedeutet, dass entweder keine Treibhausgasemissionen vorhanden sind oder alle CO₂-verursachenden Aktivitäten durch Umweltaktivitäten ausgeglichen werden, um die CO₂-Emissionen zu bekämpfen, z.B. durch Aufforstungsmaßnahmen.

Engagement

Engagement bezieht sich auf Interaktionen zwischen einem Investor und einem Unternehmen oder politischen Entscheidungsträgern, um die Unternehmenspraktiken und die Offenlegung von Informationen auf Branchen- oder Marktebene zu verbessern. Das Ziel des Engagements ist es, Einfluss auf die Praktiken und die Leistung eines Unternehmens auszuüben (nicht nur in Bezug auf ESG-Themen). Im Rahmen eines Engagementdialogs werden in der Regel mehrere Themen besprochen.

Grüne Anleihen

Grüne Anleihen sind Anleihen, deren Erlöse spezielle Projekte finanzieren, die messbare ökologische Vorteile haben und Themen wie erneuerbare Energien, Energieeffizienz, saubere Gebäude, saubere Verkehrsmittel sowie Wasser- und Abfallwirtschaft ansprechen. Die Green Bond Principles sind freiwillige Leitlinien für den Prozess, die Transparenz und Offenlegung empfehlen und die Integrität bei der Entwicklung des Marktes für grüne Anleihen fördern, indem sie den Ansatz für die Ausgabe von grünen Anleihen klären.

Wesentliche nachteilige Auswirkungen

Auswirkungen von Investitionsentscheidungen, die negative Effekte auf Nachhaltigkeitsfaktoren zur Folge haben, z. auf Umwelt-, Soziales und Beschäftigung, die Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bestechung (wie im SFDR definiert). Seit März 2021 müssen Asset-Manager offenlegen, wie sie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) in den Investitionsprozess einbeziehen. Eine Liste von PAI-Indikatoren und Metriken, die als negativ betrachtet werden, wurde definiert und umfasst 14 die auf Unternehmensemittenten anwendbar sind, sowie zwei, die auf staatliche und supranationale Emittenten anwendbar sind. Bei AllianzGI haben wir Maßnahmen entwickelt, um PAIs im Investitionsprozess unserer nachhaltigen Fonds zu berücksichtigen.

Anteil nachhaltiger Investitionen

Wir haben eine proprietäre Methode zur Messung nachhaltiger Investitionen entwickelt (wie im SFDR definiert). Dazu bewerten wir den positiven Beitrag eines Unternehmens zu Umwelt- oder Sozialzielen (unter Verwendung der SDGs oder der EU-Taxonomieziele als Referenzrahmen). Wir stützen diese Bewertung auf spezifische Geschäftstätigkeiten. Für die Bewertung kombinieren wir qualitative und quantitative Elemente, wobei wir externe Datenanbieter sowie unsere eigene Forschung einbeziehen. Darüber hinaus berücksichtigen wir bestimmte Arten von Wertpapieren, die ausgegeben wurden, um spezifische Projekte zu finanzieren, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen (z.B. Grüne Anleihen). Sobald wir einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder Sozialziel identifiziert haben, bewerten wir Unternehmen, in die investiert wird, um insgesamt Verstöße zu vermeiden – den sogenannten „Do-no-significant-harm-Test“. Zu diesem Zweck verwenden wir die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Des Weiteren stellen wir sicher, dass das Unternehmen den Standards für gute Unternehmensführung entspricht. Nur wenn diese drei Kriterien erfüllt sind, zählen wir den positiven Beitrag in unseren Anteil an nachhaltigen Investitionen im Fonds ein. Dies gewährleistet, dass die Investoren eine detaillierte Analyse und eine solide Methodik erwarten können.

SFDR-Kategorie

Nachhaltigkeitskategorie gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor der Europäischen Union. Diese Nachhaltigkeitskategorie hängt von spezifischen Anforderungen ab, die von der Regulierungsbehörde festgelegt wurden. Referenzverordnung: Verordnung (EU) 2019/2088

Taxonomie

Die Taxonomie ist eine europäische Verordnung, die ein gemeinsames europäisches Klassifikationssystem für ökologisch nachhaltige Tätigkeiten schafft. Die Taxonomie versucht die Frage zu beantworten: Was kann als ökologisch nachhaltige Tätigkeit betrachtet werden? Die Taxonomie definiert sechs Umweltziele:

1. Klimaschutz,
2. Anpassung an den Klimawandel,
3. Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen,
4. Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft,
5. Verhinderung und Kontrolle von Umweltverschmutzung und
6. Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen. Um als nachhaltig zu gelten und mit der Taxonomie übereinzustimmen, muss eine Aktivität einen wesentlichen Beitrag zu einem der sechs Umweltziele leisten, keine wesentlichen Schäden (Do No Significant Harm, DNSH) an den anderen Umweltzielen verursachen und die Mindestanforderungen erfüllen. Neben der europäischen Taxonomie haben auch andere Regionen und Rechtsgebiete Taxonomien entwickelt oder sind dabei, Taxonomien zu entwickeln.

Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität

Die Kohlenstoffintensität des Portfolios, bestimmt durch die Messung des Volumens der Kohlenstoffemissionen pro Dollar Umsatz, der von den Portfolio-Unternehmen generiert wird (Tonnen CO₂/USD Mio. Umsatz). Wenn dieser Begriff in anderen Kontexten und Industrien verwendet wird, kann der Nenner dieser Fraktion andere Faktoren sein, z.B. bei einem Unternehmen im Immobiliensektor Tonnen CO₂/qm verwalteter Fläche.

Fußnoten

- 1) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht 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 von 5,0 % (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 lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. Diese Zahlen beziehen sich auf die Vergangenheit. Wenn die Währung eines Finanzprodukts, einer Finanzdienstleistung oder deren Kosten von Ihrer Referenzwährung abweicht, können sich die Erträge und/oder Kosten ändern. Quelle für alle Daten und Diagramme (falls nicht anders angegeben): IDS GmbH. Alle Angaben zur Wertentwicklung des Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 - AM5 - EUR vor dem Auflagedatum 16.12.2024 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 - A - EUR (ISIN LU1089088311) aufgelegt am 29.03.2016. Alle Angaben zur Wertentwicklung des Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 - A - EUR vor dem Auflagedatum 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 von 02.12.2002 bis 27.08.2014 beziehen sich auf einen anderen Investmentfonds. Alle Angaben zur Wertentwicklung von 02.12.2002 bis 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 - AM5 - 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.
- 2) Morningstar Rating: © 2007 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verteilt werden; und (3) werden nicht garantiert in Bezug auf Genauigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen Verantwortung für Schäden oder Verluste, die durch die Nutzung dieser Informationen entstehen. Frühere Leistungen sind 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 105 Sterne; folgende 22,54 Sterne; mittlere 353 Sterne; folgende 22,52 Sterne; Flop 101 Stern. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit. Stand: 31.03.2026
- 3) Der Risikoindikator gibt eine Orientierung über das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt Geld verliert, sei es durch Marktschwankungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen. Die Kategorisierung eines Produkts ist nicht garantiert und kann sich in Zukunft ändern. Selbst die niedrigste Kategorie 1 bedeutet keine risikofreie Anlage.
- 4) Swing Pricing ist ein Verfahren, das dazu dient, bestehende Anleger in einem Fonds vor den Kosten zu schützen, die entstehen, wenn andere Anleger Anteile kaufen oder verkaufen.
- 5) Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100vom 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.
- 6) Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden. TER für Dachfonds: Die auf Ebene des Fonds angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Da der Fonds im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein. Die ausgewiesene Gesamtkostenquote (TER) bezieht sich auf ein Rumpfgeschäftsjahr. Sie kann von den tatsächlich erwarteten Kosten abweichen.
- 7) Die effektive Duration ist ein Maß für die Preissensitivität von Anleihen, das besonders für Anleihen mit eingebetteten Optionen nützlich ist. Sie wird berechnet, indem ein Zinssatzmodell verwendet wird, um drei Werte für die Anleihe zu berechnen: den Wert bei der aktuellen Zinskurve sowie die Werte für sowohl positive als auch negative Schocks dieser Kurve.
- 8) Endfälligkeitsrendite: Die Endfälligkeitsrendite einer Anleihe gibt an, welches jährliche Kapitalwachstum bis zur Fälligkeit theoretisch möglich ist, wenn die Anleihe zum aktuellen Preis gekauft wird. Neben den Kuponerträgen werden auch mögliche Kursgewinne/-verluste bis zur Rückzahlung der Anleihe berücksichtigt. Die Endfälligkeitsrendite eines Fonds ist der gewichtete Durchschnitt der Renditen bis zur Endfälligkeit aller gehaltenen Anleihen. Es wird davon ausgegangen, dass die Anleihen bis zur Fälligkeit gehalten und Zinserträge zu den gleichen Bedingungen wieder angelegt werden. Die Endfälligkeitsrendite ist eine Portfolioeigenschaft; sie spiegelt insbesondere nicht die tatsächlichen Fondserträge wider. Die dem Fonds berechneten Kosten werden nicht berücksichtigt. Daher ist die Endfälligkeitsrendite nicht als Indikator für die zukünftige Wertentwicklung eines Rentenfonds geeignet.
- 9) Yield-to-Worst: Stellt den niedrigsten potenziellen Ertrag dar, den ein Anleger theoretisch bis zur Fälligkeit des Anleihewerts erzielen könnte, wenn er zum aktuellen Preis gekauft wird (ausgenommen der Ausfallfall des Emittenten). Der Yield-to-Worst wird durch Annahmen des Worst-Case-Szenarios ermittelt, wobei die Erträge berechnet werden, die erzielt werden würden, wenn Worst-Case-Szenario-Vorgaben, einschließlich vorzeitiger Rückzahlung, Call-Option oder Tilgungsfonds, vom Emittenten verwendet werden (ausgenommen der Ausfallfall). Es wird davon ausgegangen, dass die Anleihen bis zur Fälligkeit gehalten und Zinserträge zu den gleichen Bedingungen wieder angelegt werden. Berechnung erfolgt vor Währungsabsicherung. Der Yield-to-Worst ist eine Portfolioeigenschaft; er spiegelt insbesondere nicht das tatsächliche Fondsincome wider. Die dem Fonds berechneten Kosten werden nicht berücksichtigt. Daher ist der Yield-to-Worst nicht als Indikator für die zukünftige Wertentwicklung eines Anleihenfonds geeignet. Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.
- 10) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 11) 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.
- 12) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 13) Der Fonds kann in andere Fonds investieren (Zielfonds)
- 14) Die in diesem Dokument genannten Wertpapiere dienen lediglich der Veranschaulichung und stellen keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers dar. Diese Wertpapiere werden nicht notwendigerweise zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments oder zu irgendeinem anderen späteren Zeitpunkt im Portfolio enthalten sein.

Fußnoten

15) Dieser Fonds wurde als Artikel 8 der SFDR eingestuft: EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzierungen. Die Informationen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Anleger sollten alle Merkmale und/oder Ziele des Fonds berücksichtigen, wie sie im Prospekt und im Basisinformationsblatt (regulatory.allianzgi.com) beschrieben sind.

16) Ein Ranking, eine Bewertung oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und ist nicht konstant über die Zeit.

17) Diese Offenlegung wurde unter Verwendung von Informationen der MSCI ESG Research LLC oder deren verbundenen Unternehmen oder Informationsanbietern entwickelt. Obwohl AllianzGI Informationsanbieter, insbesondere MSCI ESG Research LLC und deren Tochtergesellschaften (die „ESG-Parteien“), Informationen (die „Informationen“) aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig erachten, geben keine der ESG-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und lehnen ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab, darunter insbesondere Garantien der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen nicht kopiert oder weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage für oder Bestandteil von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes verwendet werden. Über hinaus darf keine der Informationen für sich genommen verwendet werden, um zu bestimmen, welche Wertpapiere gekauft oder verkauft werden sollen oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollen. ~ Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Bezug auf die hierin enthaltenen Daten oder für direkte, indirekte, besondere, punitive, Folgeschäden oder andere Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.

18) Nachhaltigkeitsbewertung zum 28.02.2026. Sustainalytics liefert die Analyse auf Unternehmensebene, die in die Berechnung des historischen Nachhaltigkeits-Scores von Morningstar einfließt. © 2007 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind im Besitz von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verteilt werden; und (3) werden nicht auf ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität garantiert. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieser Informationen resultieren. Die vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

19) Der Proprietary Sustainability Score (PSS) basiert auf dem proprietären Nachhaltigkeitsbewertungsmodell von AllianzGI und bietet einen robusten und transparenten Rahmen zur Beurteilung der Nachhaltigkeitsperformance sowohl von Unternehmen als auch von Staatsemitenten. Der PSS ist ein relativer Score, der dazu dient, die Nachhaltigkeitsperformance eines Emittenten im Vergleich zu seinen Vergleichsgruppe zu messen. Bei Unternehmens-emittenten werden die Vergleichsgruppe nach Sektor und geografischer Region definiert, um sicherzustellen, dass die Vergleiche relevante Industrie und regionsspezifische Kontexte widerspiegeln. Bei Staatsemitenten wird ein globales Universum zugrunde gelegt. Der PSS reicht von 0 (schlechteste Bewertung) bis 4 (beste Bewertung). Die Bewertung umfasst vier zentrale Bereiche: Umwelt, Soziales, Governance und Unternehmensverhalten (letzteres ist auf Staats-emittenten nicht anwendbar).

20) © 2007 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind im Besitz von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verteilt werden; und (3) werden nicht auf ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität garantiert. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieser Informationen resultieren. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Morningstar Style Box Aktien: Dieser Fonds erschien als Large Blend Fonds in der Morningstar Style Box™ zum 28.02.2026.

21) 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.

Haftungsausschluss

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. 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 das Basisinformationsblatt sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Luxemburg (Domizilland des Fonds), bei der Informationsstelle Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, AT-1100 Wien, beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse regulatory.allianzgi.com erhältlich. 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.