



# Stadion-Tour 2026



---

Nur für Vertriebspartner und professionelle Investoren

---

# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy (DMAS) SRI 15/30/30/75

Verantwortungsvoll investieren, egal wie hoch die Wellen schlagen

---

**Dies ist eine Marketing-Anzeige.**

Bitte lesen Sie den Prospekt des Fonds und das Basisinformationsblatt,  
bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

---



# Roger Federer, Karriere-Statistik

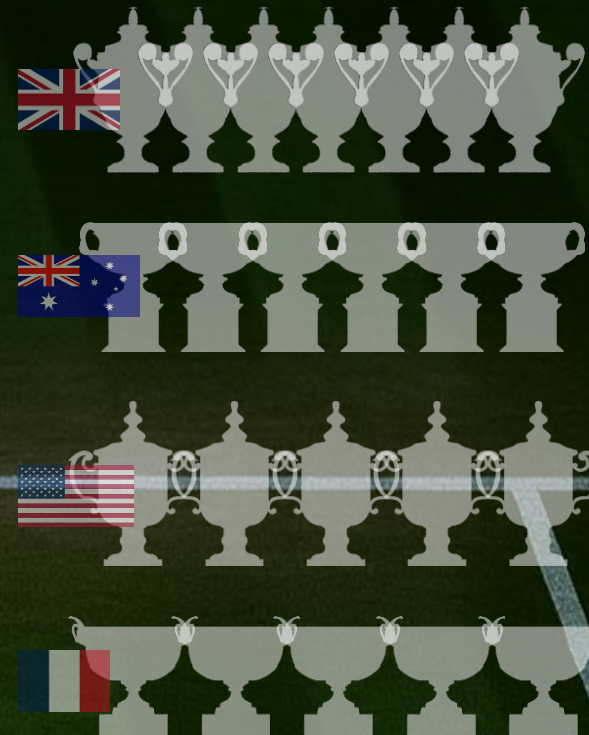
## Historische Gewinnquoten

**54 %** der Punkte

**58 %** der Spiele

**76 %** der Sätze

**82 %** der Matches



# Die Nummer 1 im MULTI ASSET



**SCOPE  
AWARD**

**WINNER  
2026**

**Bester Asset Manager  
Fund Innovation**

🇩🇪 🇦🇹 🇨🇭

Allianz Global Investors



**SCOPE  
AWARD**

**WINNER  
2025**

**Bester Asset Manager  
Multi Asset**

🇩🇪 🇦🇹 🇨🇭

Allianz Global Investors



**DEUTSCHER  
FONDSPREIS  
2026**

**FONDS  
professionell**

**»HERAUSRAGEND«**

Allianz Dynamic Multi Asset  
Strategy SRI 75 – A – EUR

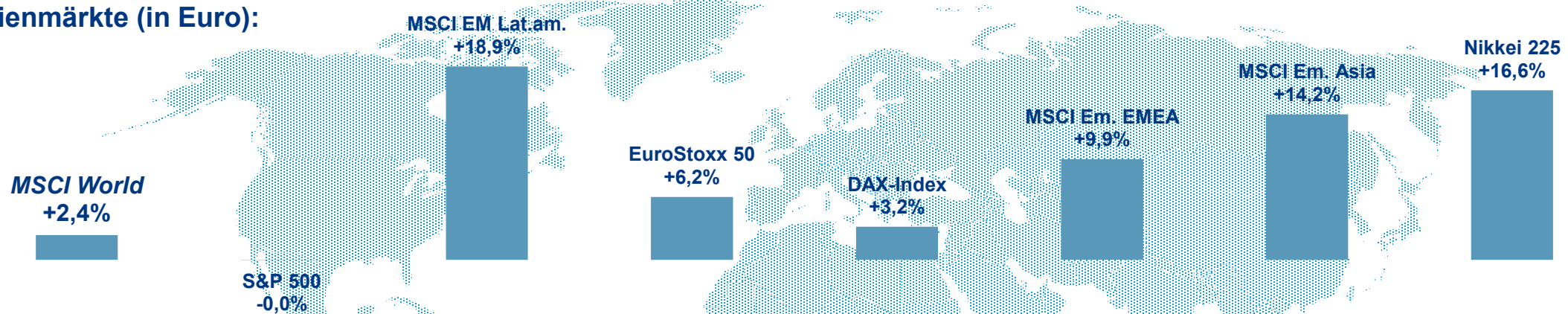
Mischfonds Global aktienbetont

Im Test: 329 Fonds

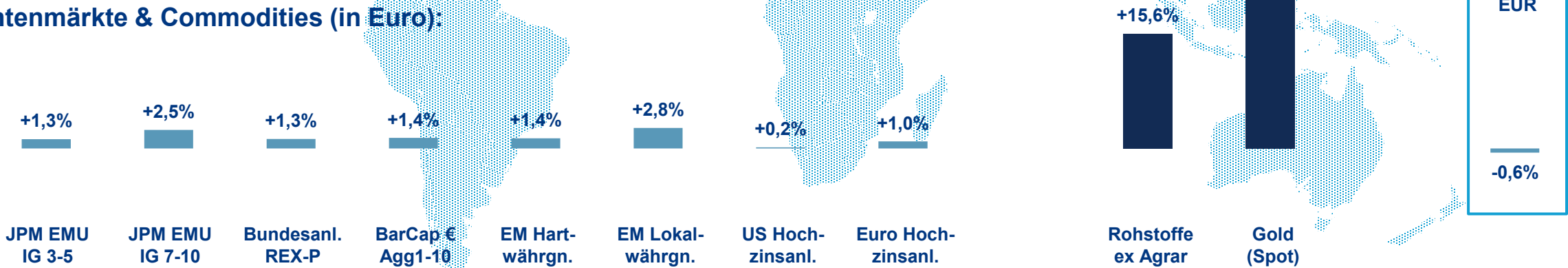


# Globale Kapitalmärkte 2026 per Ende Februar

## Aktienmärkte (in Euro):



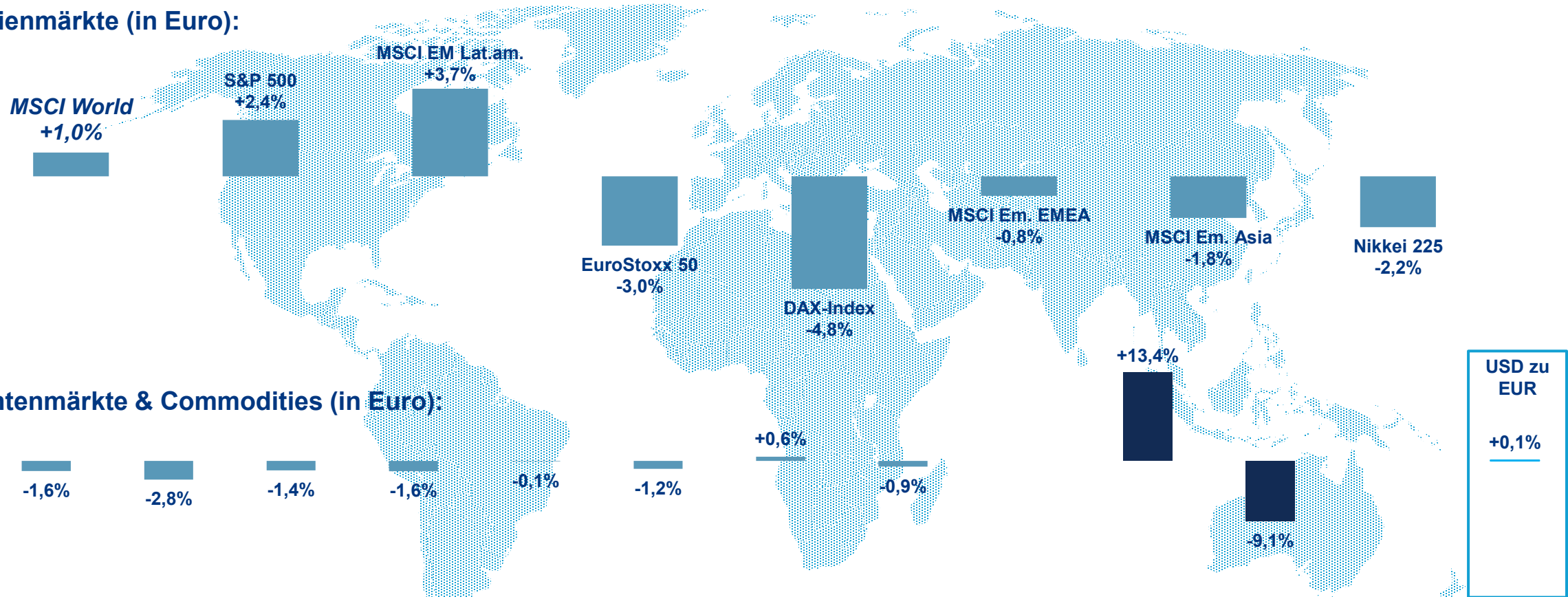
## Rentenmärkte & Commodities (in Euro):



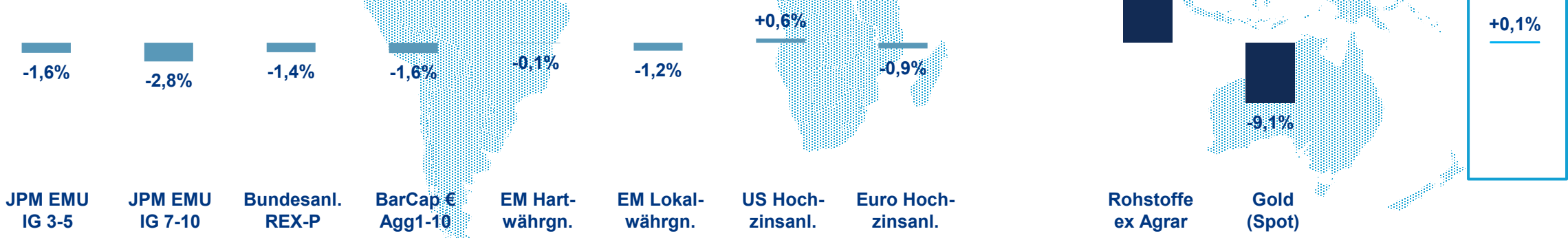
Quelle: Allianz Global Investors GmbH, Bloomberg Finance L.P.; Wertentwicklungen in Euro seit Jahreswechsel (Total Return, MSCI- und Stoxx-Indices Net Return, Goldpreis nur Kursveränderung). Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Stand: 28.02.2026. Zugrundeliegende Indices; JP Morgan EMU-Bond-Indices, REX-P, Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate-Index, JP Morgan EMBI Gl. Diversified (=Hartwährungen), JP Morgan GBI-EM Gl. Diversified (=Lokalwährungen), Bloomberg Barclays US Corporate High Yield TR-Index, Bloomberg Barclays European High Yield 3% Issuer Constraint TR-Index, Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock TR-Index, Gold (Spot), US-Dollar/Euro (Spot) – zum Verständnis, Pluszeichen wenn der Dollar gestiegen ist bzw. der Euro abgewertet hat.

# Globale Kapitalmärkte seit Ausbruch des Iran-Konfliktes (1. März bis 15. April 2026)

## Aktienmärkte (in Euro):



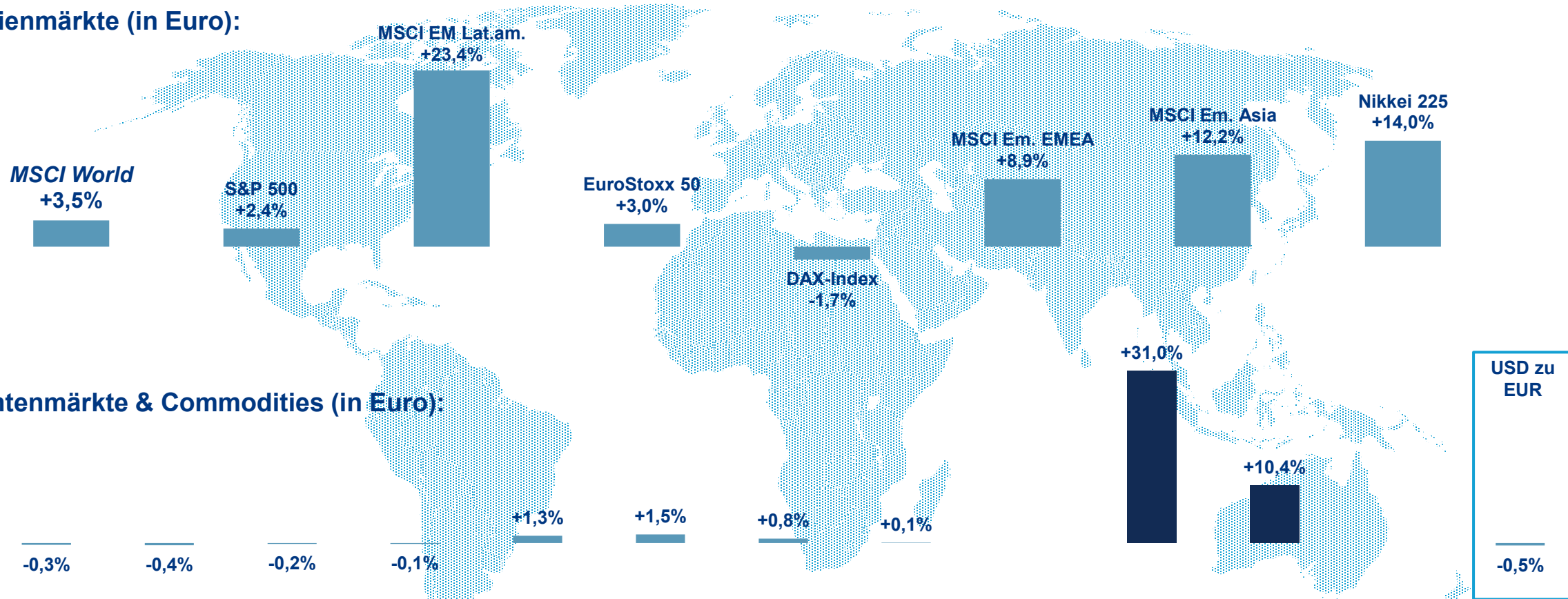
## Rentenmärkte & Commodities (in Euro):



Quelle: Allianz Global Investors GmbH, Bloomberg Finance L.P.; Wertentwicklungen in Euro in der Periode 01.03.2026 bis 15.04.2026 (Total Return, MSCI- und Stoxx-Indices Net Return, Goldpreis nur Kursveränderung). Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Stand: 15.04.2026. Zugrundeliegende Indices; JP Morgan EMU-Bond-Indices, REX-P, Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate-Index, JP Morgan EMBI Gl. Diversified (=Hartwährungen), JP Morgan GBI-EM Gl. Diversified (=Lokalwährungen), Bloomberg Barclays US Corporate High Yield TR-Index, Bloomberg Barclays European High Yield 3% Issuer Constraint TR-Index, Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock TR-Index, Gold (Spot), US-Dollar/Euro (Spot) – zum Verständnis, Pluszeichen wenn der Dollar gestiegen ist bzw. der Euro abgewertet hat.

# Globale Kapitalmärkte 2026 per 15.04.2026

## Aktienmärkte (in Euro):



## Rentenmärkte & Commodities (in Euro):

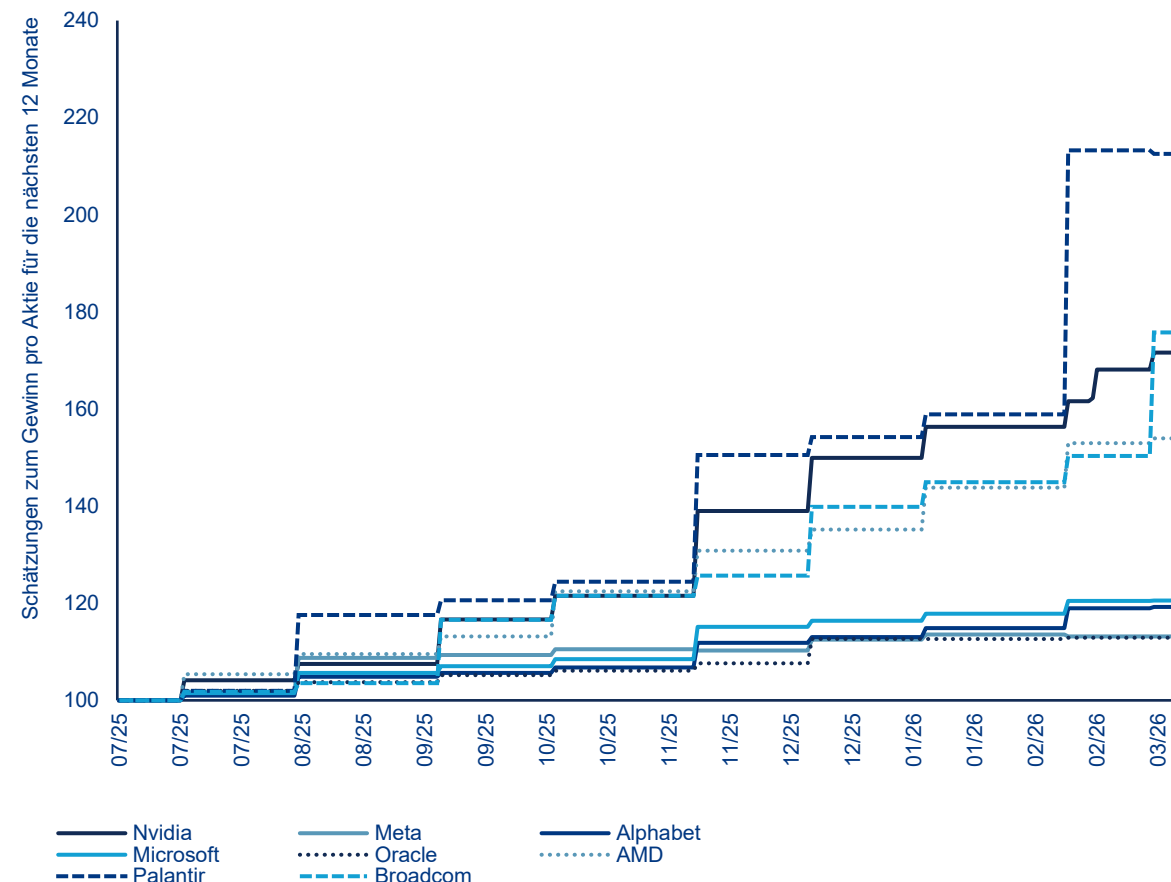
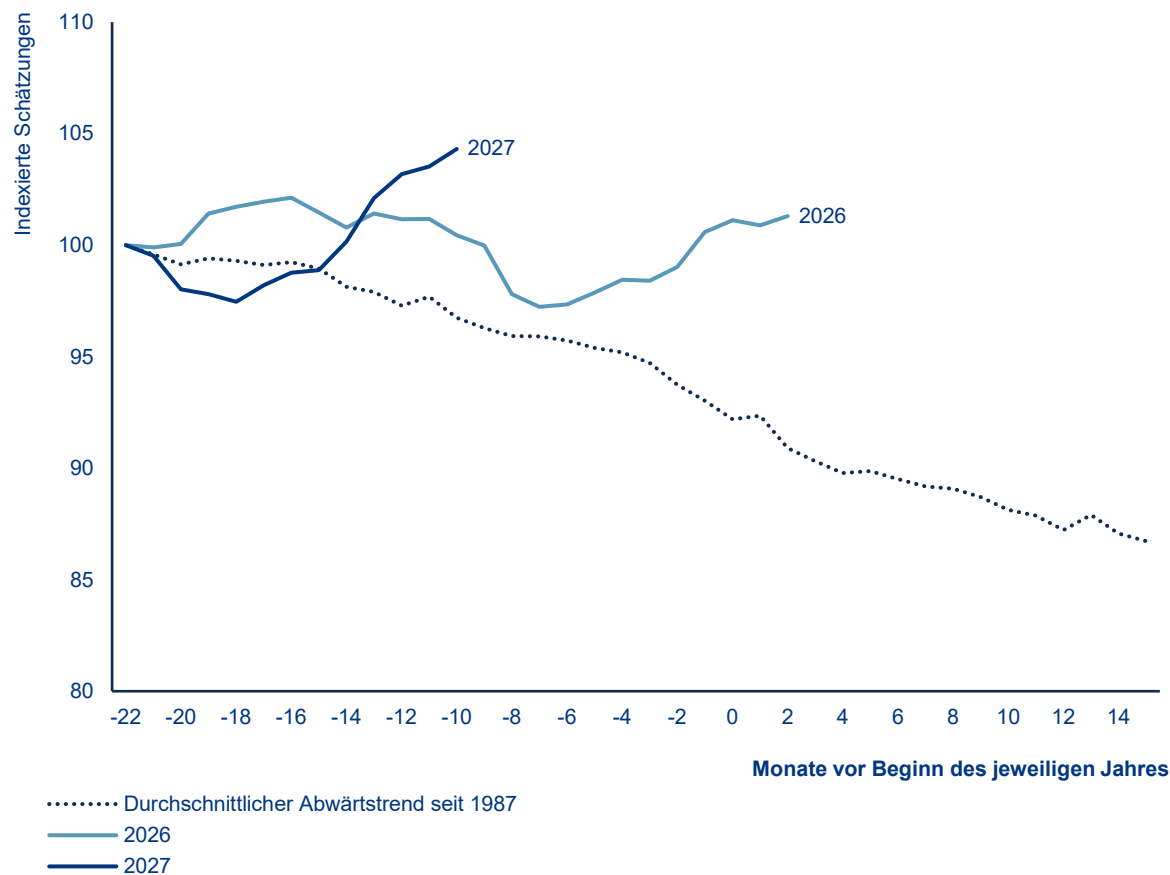


USD zu EUR  
-0,5%

Quelle: Allianz Global Investors GmbH, Bloomberg Finance L.P.; Wertentwicklungen in Euro seit Jahreswechsel (Total Return, MSCI- und Stoxx-Indices Net Return, Goldpreis nur Kursveränderung). Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Stand: 15.04.2026. Zugrundeliegende Indices; JP Morgan EMU-Bond-Indices, REX-P, Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate-Index, JP Morgan EMBI Gl. Diversified (=Hartwährungen), JP Morgan GBI-EM Gl. Diversified (=Lokalwährungen), Bloomberg Barclays US Corporate High Yield TR-Index, Bloomberg Barclays European High Yield 3% Issuer Constraint TR-Index, Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock TR-Index, Gold (Spot), US-Dollar/Euro (Spot) – zum Verständnis, Pluszeichen wenn der Dollar gestiegen ist bzw. der Euro abgewertet hat.

# US-Gewinnerwartungen sind stabil – trotz holprigen Jahresauftakts

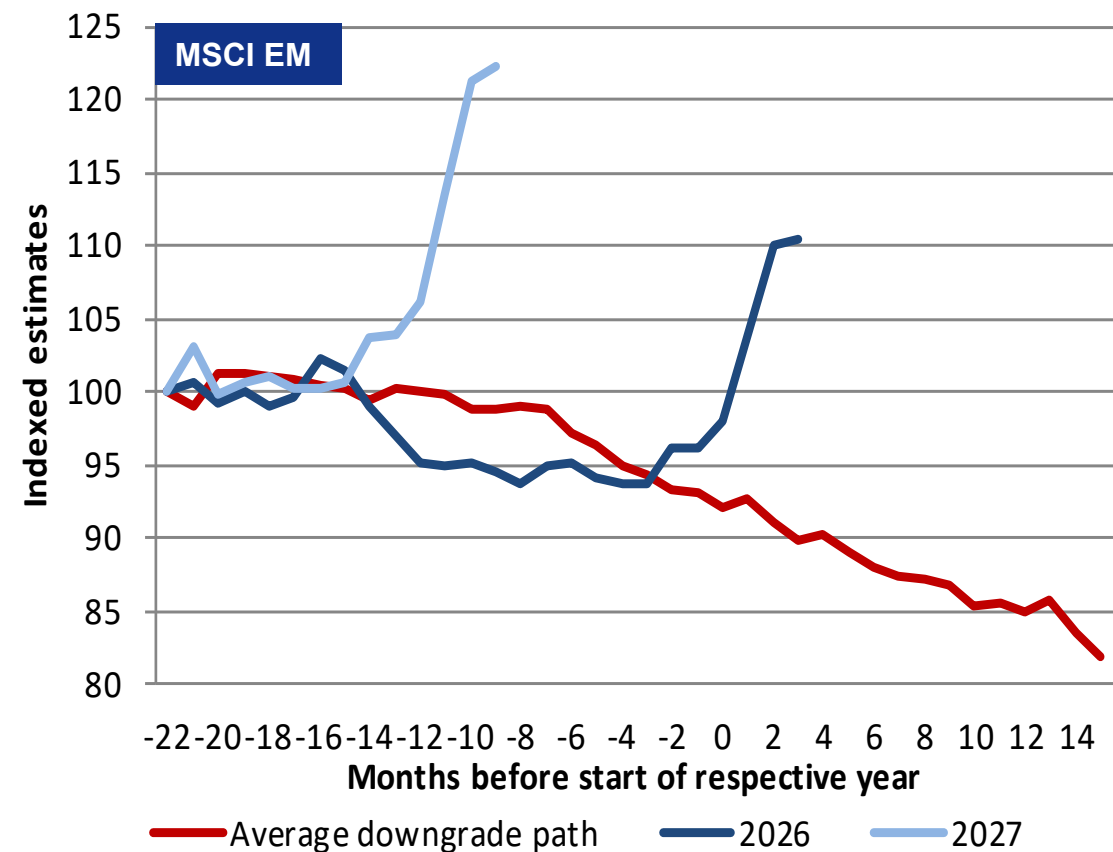
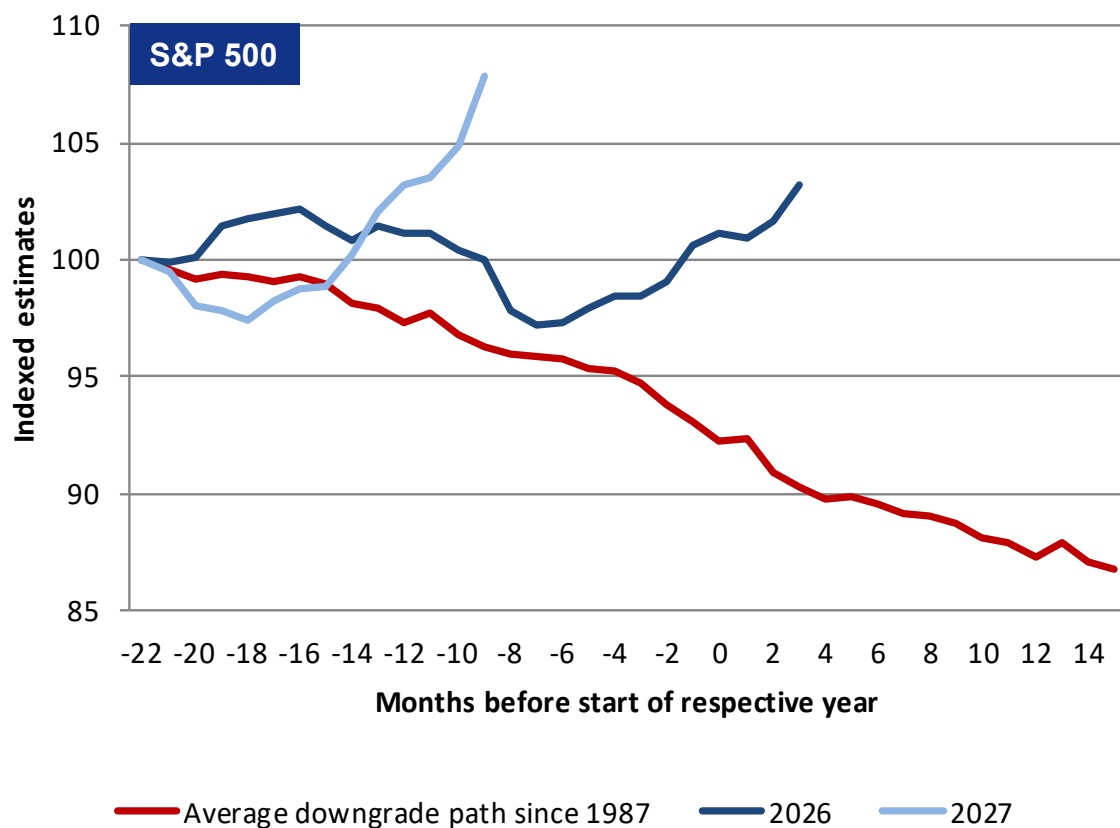
Die Gewinnschätzungen für Aktien im S&P 500 haben sich gehalten... und wurden bei mehreren KI-bezogenen Titel angehoben



Quelle: Allianz Global Investors Global Economics & Strategy, LSEG Datastream, IBES; Stand: 19. März 2026. Die Entwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die Zukunft. Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse.

# Unternehmensgewinne – Revisionen von Analysten weiterhin stark positiv, selbst im März 2026

Gewinnschätzungen für 2026 und 2027 im Vergleich mit dem typischen (negativen) Revisionspfad



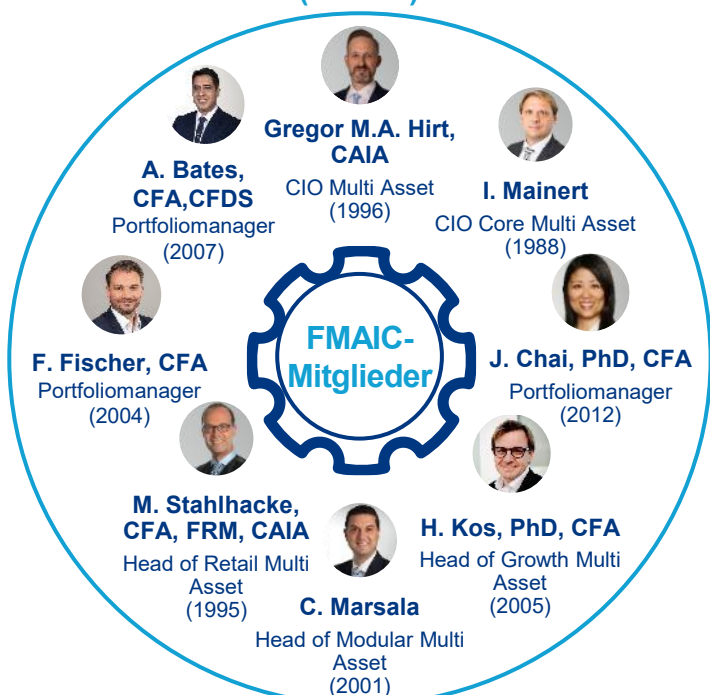
Quelle: Allianz Global Investors Global Economics & Strategy, Refinitiv Datastream, IBES. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden.

# Das Wesentliche des Anlageprozesses: Aktive Vermögensallokation

## Fundamentale Bewertung

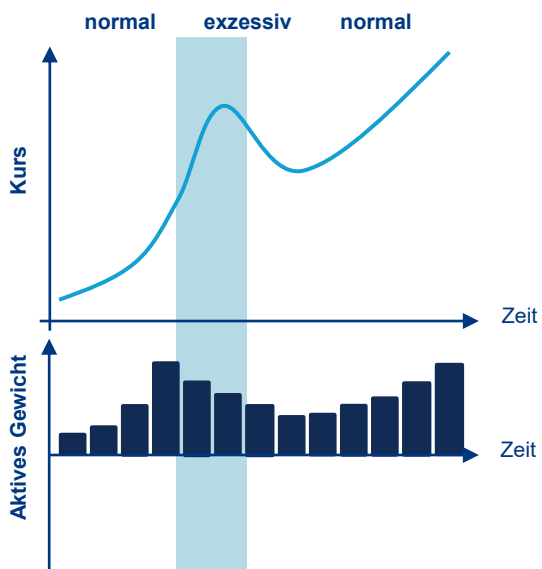
76 Experten, darunter Portfoliomanager und Wirtschaftswissenschaftler, geben eine grundlegende Einschätzung der globalen Märkte

### Fundamental Multi Asset Investment Council (FMAIC)



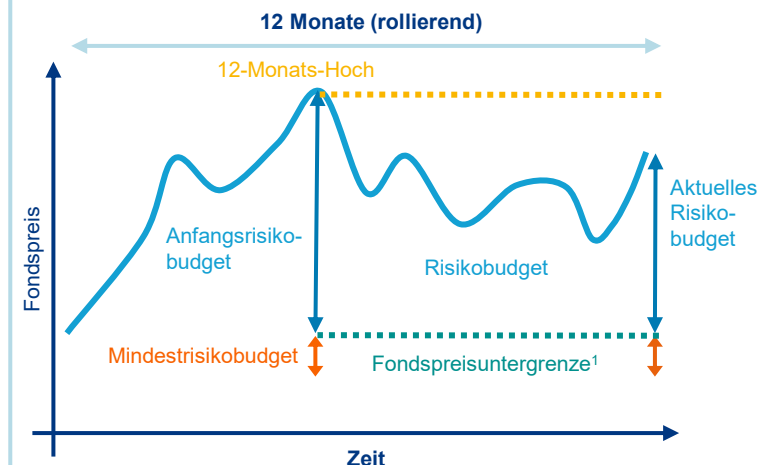
## Systematischer Ansatz

Quantitative Analyse zur Erfassung des Marktzyklus und zur Ermittlung mittelfristiger Trends



## Risiko- und Stabilitätsmanagement

Kontinuierliche Kontrolle und Überprüfung der Volatilitätsbandbreiten und des Value-at-Risk



Quelle: Allianz Global Investors, Oktober 2025. Nur zu illustrativen Zwecken. Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden. Die Beschreibung der für den Multi-Asset-Investitionsprozess geltenden Kriterien dient lediglich der Veranschaulichung. <sup>1</sup> Die Fondspreisuntergrenze stellt keine formale Garantie dar. Der Fondspreis kann zu jeder Zeit unter das angestrebte Niveau fallen.



# Aktive Vermögensallokation Kombination fundamentaler und quantitativer Signale

Anlageklasse	Index	Fundamentales Signal				
		1	2	3	4	5
Aktien	S&P 500			●		
	Euro Stoxx 50			●		
	FTSE 100			●		
	TOPIX			●		
	MSCI EM			●		
	MSCI World			●		
	US Value vs. Growth			●		
Anleihen	EUR Gov. ex Periph.			●		
	EMU Peripherie			●		
	US Staatsanleihen					●
	EM Anleihen (USD)			●		
	EM Anleihen (local)			●		
Kredit	IG Kredit Euro			●		
	HY Euro		●			
Währungen	JPYUSD			●		
	USDEUR			●		
Rohstoffe	Rohstoffe ex Agri					●
	Gold					●

Die **fundamentale** Analyse und Bewertung mit klaren Signalen zeigt die fundamentale Vision



**31.03.**

Anlageklasse	Index	Marktzyklus-signal					Mean Reversion
		1	2	3	4	5	
Aktien	S&P 500			●			●
	Euro Stoxx 50			●			●
	FTSE 100				●		●
	TOPIX				●		●
	MSCI EM				●		●
	MSCI World			●			●
	US Value vs. Growth				●		●
Anleihen	EUR Gov. ex Periph.	●					●
	EMU Peripherie		●				●
	US Staatsanleihen		●				●
	EM Anleihen (USD)				●		●
	EM Anleihen (local)			●			●
Kredit	IG Kredit Euro		●				●
	HY Euro		●				●
Währungen	JPYUSD	●					●
	USDEUR				●		●
Rohstoffe	Rohstoffe ex Agri				●		●
	Gold			●			●

Das **quantitative** Modell zeigt klare Anzeichen für Markttrends und Übertreibungen (Signale in lokalen Währungen)



# Aktive Vermögensallokation

## Kombination fundamentaler und quantitativer Signale

Anlageklasse	Index	Fundamentales Signal				
		1	2	3	4	5
Aktien	S&P 500				●	
	Euro Stoxx 50				●	
	FTSE 100				●	
	TOPIX				●	
	MSCI EM				●	
	MSCI World				●	
	US Value vs. Growth			●		
Anleihen	EUR Gov. ex Periph.				●	
	EMU Peripherie				●	
	US Staatsanleihen				●	
	EM Anleihen (USD)			●		
	EM Anleihen (local)				●	
Kredit	IG Kredit Euro				●	
	HY Euro			●		
Währungen	JPYUSD			●		
	USDEUR			●		
Rohstoffe	Rohstoffe ex Agri				●	
	Gold				●	

Die **fundamentale** Analyse und Bewertung mit klaren Signalen zeigt die fundamentale Vision



**08.04.**

Anlageklasse	Index	Marktzyklus-signal					Mean Reversion
		1	2	3	4	5	
Aktien	S&P 500			●			●
	Euro Stoxx 50			●			●
	FTSE 100				●		●
	TOPIX					●	●
	MSCI EM				●		●
	MSCI World			●			●
	US Value vs. Growth					●	●
Anleihen	EUR Gov. ex Periph.	●					●
	EMU Peripherie		●				●
	US Staatsanleihen		●				●
	EM Anleihen (USD)			●			●
	EM Anleihen (local)			●			●
Kredit	IG Kredit Euro	●					●
	HY Euro		●				●
Währungen	JPYUSD	●					●
	USDEUR				●		●
Rohstoffe	Rohstoffe ex Agri				●		●
	Gold				●		●

Das **quantitative** Modell zeigt klare Anzeichen für Markttrends und Übertreibungen (Signale in lokalen Währungen)

# Mensch und Maschine – Verbindung des menschlichen Verstandes mit der Kraft der Technologie

## **Menschen**

Wissen

Erfahrung

Verantwortung

## **Technologie**

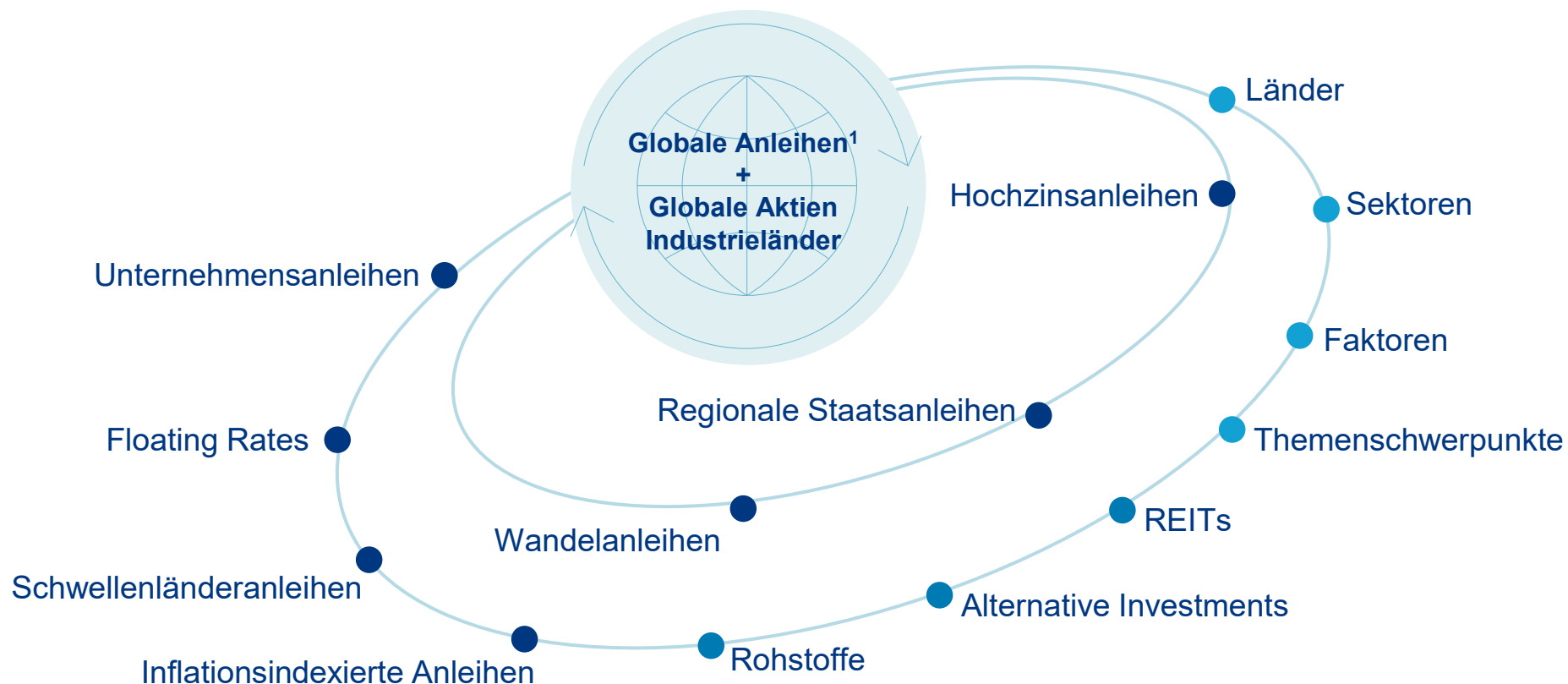
Optimierung

Risikomanagement

Künstliche Intelligenz

Von Menschen entworfen, von Maschinen unterstützt

# Starker Kern mit aktiver Einzeltitelauswahl gepaart mit zusätzlichen Investitionsmöglichkeiten



# Best Styles – Mensch und Maschine

Attraktive Rendite durch  
Kombination menschlichen  
Verstands mit moderner  
Technologie

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des Fonds und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Nur für Vertriebspartner und professionelle Investoren.



# Systematic Equity: Erfahrenes und kompetentes Investmentteam

## CIO



**Dr. Michael Heldmann, CFA**  
Promotion in Physik  
CIO Systematic Equity  
2007 / 2007

## Portfoliomanagement



**Dr. Julian Book**  
Promotion in Physik  
Co-Head of Portfolio Management  
2016 / 2016



**Dr. Kai Hirschen, CFA, CAIA**  
Promotion in Ingenieurwissenschaften  
Senior Portfoliomanager  
2005 / 2009



**Erik Mulder, CFA, FRM**  
MBA  
Senior Portfoliomanager  
1999 / 2008



**Karsten Niemann, CFA**  
Master in Wirtschaftswissenschaften  
Senior Portfolio Manager  
1998 / 2000



**Dr. Andreas Domke, CFA**  
Promotion in Physik  
Senior Portfoliomanager  
2000 / 2007



**Patrick Voßkamp, CFA**  
Master in Wirtschaft und Finanzen  
Co-Head of Portfolio Management  
2016 / 2018



**Rohit Ramesh**  
MBA  
Lead US Portfoliomanager  
2007 / 2009



**Florian Mayer, CFA, CQF**  
Master in Wirtschaftswissenschaften & Comp. Science  
Senior Portfoliomanager  
2007 / 2023



**Dr. Cesare Orsini**  
Promotion in  
Wirtschaftswissenschaften & Finanzen  
Senior Portfoliomanager  
2013 / 2023



**Samuel Lokadjaja**  
Master in Computer Science  
Associate Portfoliomanager  
2025 / 2025



**Francesca Le, CFA**  
Master in Finanzen & Informationsmanagement  
Associate Portfoliomanager  
2018 / 2025

## Sustainable Investments



**Jennifer Nerlich, CFA, CESGA**  
Master in Finanzen  
Senior Portfoliomanager  
2014 / 2022



**Jonathan Baumert, CFA**  
Master in Data Science  
Associate Portfoliomanager  
2022 / 2024



**Dr. Karim Bannouh**  
Promotion in Finanzen  
Senior Portfoliomanager  
2010 / 2025



**Dominik Vogt**  
Master in Computer Science  
Associate Portfoliomanager  
2022 / 2025

## Research



**Dr. Joerg Hofmann**  
Promotion in Mathematik  
Head of Quantitative Research  
2014 / 2016



**Dr. Paul Reska**  
Promotion in Physik  
Senior Portfoliomanager / Analyst  
2011 / 2015



**Sebastian Willutzky**  
Master in Finanzmanagement  
Senior Portfoliomanager / Analyst  
2005 / 2019



**Liyao Helen Shen, CFA**  
Master in Ingenieurwesen  
Analystin  
2019 / 2021



**Dr. Borys Koval**  
Promotion in Finanzen  
Analyst  
2025 / 2025



**Dr. Alexandra Koehl**  
Promotion in Finanzen  
Datenspezialistin  
2019 / 2021



**Oezkan Demirbilek**  
Master in Ingenieurwesen  
Datenspezialist  
2024 / 2024



**Dr. Lukas Hahn**  
Promotion in Mathematik  
Analyst  
2025 / 2025

## Produktspezialisten



**Dr. Eckhard Weidner, CIIA**  
Promotion in Mathematik  
Head of Product Specialists  
1997 / 2022



**Roman Steurer, FRM**  
Master in Betriebswirtschaftslehre  
Senior Produktspezialist  
2008 / 2022



**Tianxiao Fan**  
Master in Finanzen  
Produktspezialist  
2018 / 2018



**Kristie Wu, CFA**  
Master in Finanzen  
Associate Produktspezialist  
2022 / 2022

Start in der Branche / Sys Team start



24 Investment-  
experten



11 PhDs



Ø 13 Jahre  
Erfahrung<sup>1</sup>



AUM<sup>2</sup>: EUR  
82bn

<sup>1</sup> Die durchschnittliche (Ø) Erfahrung in Jahren ist die Summe der Gesamterfahrung in Jahren aller Mitglieder der Gruppe geteilt durch die Anzahl der Gruppenmitglieder. <sup>2</sup> Assets under management (Verwaltetes Vermögen), Stand: 31. März 2026. Quelle: Allianz Global Investors, Januar 2026. Zu den Anlageexperten gehören der CIO, das Portfoliomanagement-Team, das Team für nachhaltige Anlagen und das Research-Team.

# Allianz Best Styles Global Equity

Strategieauflage: Dezember 1998

## Wettbewerbsvergleich\*



Morningstar™,1

★★★★★ | 2. Perzentil

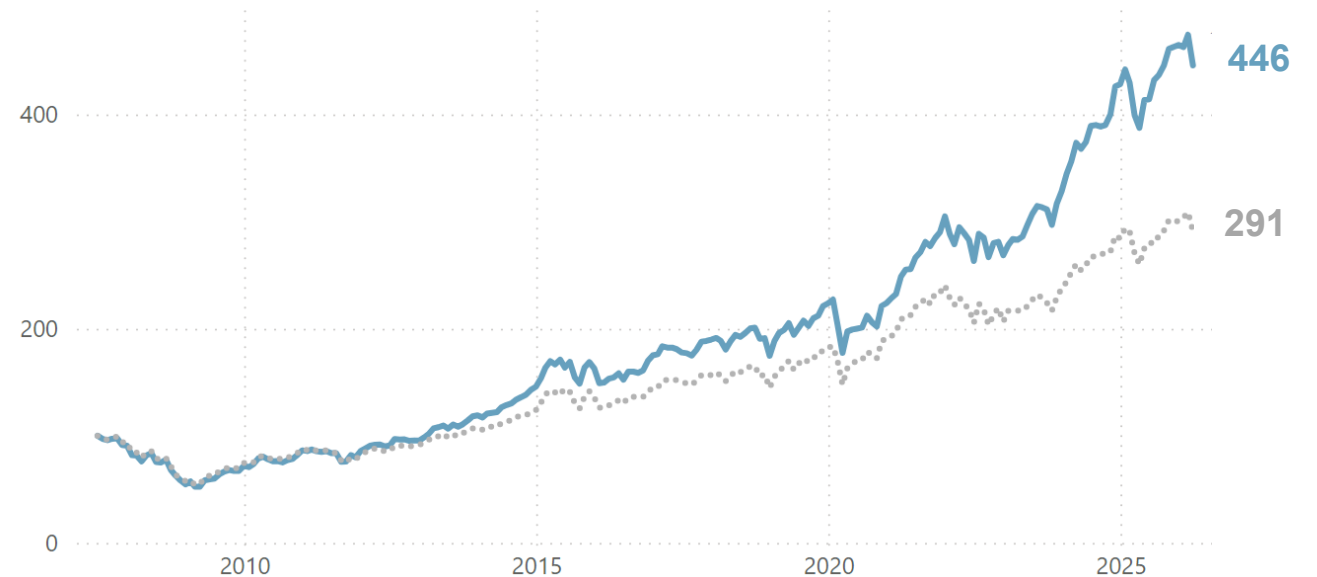


4,6 Mrd. EUR<sup>2</sup>  
Fondsvolumen



46,4 Mrd. EUR<sup>2,3</sup>  
Strategievolumen

● AllianzGI Best Styles Global Equity W EUR ● Average of EAA Fund Global Large Cap Blend Equity



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

\*) Basierend auf der Anteilsklasse WT-EUR des Allianz Best Styles Global Equity; Benchmark: MSCI World TR Net (in EUR). Stand: 31.03.2026.

<sup>1</sup> Für die Anteilsklasse W-EUR über einen Zeitraum von 5 Jahren. © 2025 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (a) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (b) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (c) 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. 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. Stand: 31.03.2026.

<sup>2</sup> Stand: 31.03.2026. Quelle: Allianz Global Investors, IDS GmbH.

<sup>3</sup> Umfasst Allianz Best Styles Global Developed Equity, -Global All Country und -Global SRI, Stand: 31.03.2026, Quelle: Allianz Global Investors, IDS GmbH.

# Systematic Equity Cheat Sheet – Performance & Peer-Vergleich

	Fonds	Benchmark	Wäh- rung	Wertentwicklung (%)												Morningstar™ Rating			Morningstar™ Percentile Rank		
				3 Monate		1fd. Jahr		1J		3J		5J		S. Auflage		Gesamt	3J	5J	3J	5J	
				abs.	rel.	abs.	rel.	abs.	rel.	abs.	rel.	abs.	rel.	abs.	rel.						
Core	Allianz Best Styles Global	MSCI World	EUR	-2,2	-0,5	-2,2	-0,5	12,5	1,1	17,0	2,4	13,2	2,5	12,2	0,6	★★★★★	★★★★★	★★★★★	4	2	
	Allianz Best Styles Global AC	MSCI AC World	EUR	0,0	1,3	0,0	1,3	19,2	6,7	18,9	4,5	13,8	3,8	11,7	1,0	★★★★★	★★★★★	★★★★★	2	1	
	Allianz Best Styles Europe	MSCI Europe	EUR	-0,2	0,7	-0,2	0,7	15,6	3,9	13,4	2,4	10,7	1,4	8,3	0,9	★★★★★	★★★★★	★★★★★	6	9	
	Allianz Best Styles Euroland	MSCI EMU	EUR	-1,0	1,4	-1,0	1,4	15,6	3,3	14,1	2,3	10,7	1,7	6,3	1,1	★★★★	★★★★★	★★★★	9	14	
	Allianz Best Styles US	S&P 500	USD	-5,0	-0,6	-5,0	-0,6	20,0	2,6	19,2	1,3	12,1	0,6	13,6	0,1	★★★★	★★★★	★★★★	14	25	
	Allianz Best Styles US Small Cap	MSCI USA Small Cap	EUR	1,7	-0,8	1,7	-0,8							18,1	-0,8						
	Allianz Best Styles Pacific	MSCI Pacific	EUR	4,9	1,1	4,9	1,1	20,8	3,4	15,2	3,5	9,3	2,7	6,6	0,8	★★★★	★★★★	★★★★	15	11	
	Allianz Emerging Markets	MSCI EM	USD	0,1	0,3	0,1	0,3	29,3	-0,2	18,6	3,8	6,9	3,2	7,2	1,3	★★★★	★★★★	★★★★	17	16	
Dividende	Allianz Global Diversified Dividend	MSCI World High Dividend Yield	EUR	5,6	-0,9	5,6	-0,9	10,9	2,1					13,5	2,2						
	Allianz GEM Equity High Dividend	MSCI EM	EUR	1,6	-0,2	1,6	-0,2	20,0	-1,4	16,2	3,5	8,5	4,4	5,8	0,7	★★★★★	★★★★	★★★★★	17	11	
Nachhaltigkeit	Allianz Best Styles Global SRI	MSCI World Extended SRI 5% Issuer Capped	EUR	-1,3	1,4	-1,3	1,4	16,2	4,7	17,4	2,6	12,2	2,0	13,5	2,1	★★★★★	★★★★★	★★★★★	3	4	
	Allianz Best Styles Europe SRI	MSCI Europe Extended SRI 5% Issuer Capped	EUR	-0,8	1,6	-0,8	1,6	11,4	3,0	11,4	2,6	9,3	1,9	8,8	1,0	★★★★	★★★★	★★★★	19	27	
	Allianz Emerging Markets SRI	MSCI EM Extended SRI 5% Issuer Capped	EUR	2,1	0,2	2,1	0,2	22,2	-0,5	14,7	3,6	7,0	3,1	8,2	1,8	★★★★	★★★★	★★★★	23	15	
	Allianz SDG Global	MSCI World	EUR	-0,5	1,2	-0,5	1,2	17,0	5,5					15,0	0,1						

Quelle: IDS GmbH, Morningstar Direct. Stand: 31.03.2026. Bruttoangaben; berechnet nach der BVI-Methode auf der Basis des Anteilwerts, unter der Annahme, dass Ausschüttungen wieder angelegt werden und ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Performance-Daten wurden für Bewertungszeiträume über 1 Jahr annualisiert.. Nur zu illustrativen Zwecken. Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden. Weitere Informationen zum Morningstar Rating, Morningstar Medalist Rating und Morningstar Percentile Rank finden Sie am Ende der Präsentation.

# Natural Language Processing | Sentimentanalyse von Earnings Call Transkripten

## Traditionelle Analyse:

- Einwählen in unzählige Calls / Lesen unzähliger Transkripte
- Zeitraubender Prozess mit beschränkter Kapazität



## Maschinelle Analyse:

- 100+ Cloud CPUs verarbeiten Earnings Call Transkripte
- Instantane Ergebnisse ohne Kapazitätsbeschränkungen



## Einblicke in Analystenstimmung



**Rechenleistung, Wissen und Erfahrung sind Voraussetzung zur sinnvollen Verarbeitung von > 50.000 Transkripten pro Jahr**

# Unser Ziel: ein robustes globales Aktienportfolio als Basisinvestment für Sie zusammenzustellen



Ist der Prozess diszipliniert und wiederholbar?



Sind die aktiven Renditen stabil oder eher volatil?



Ist das Portfolio wirklich diversifiziert?

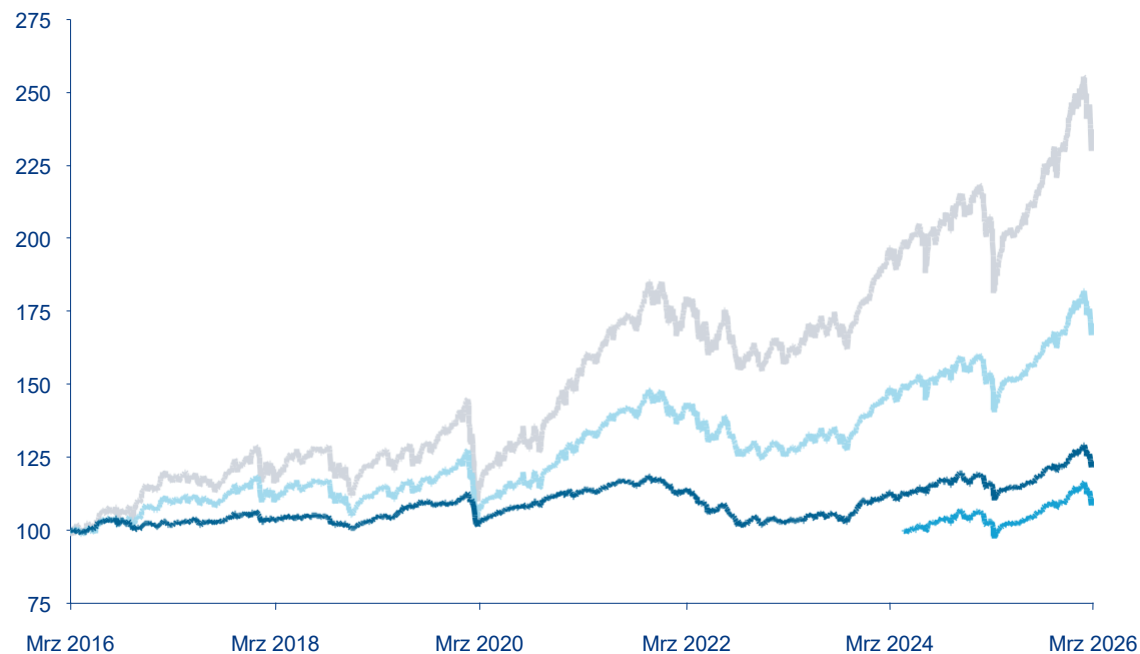


Ist der Einsatz von KI von Vorteil?

# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15/30/50/75

## Wertentwicklung

Wertentwicklung von 31.03.2016 bis 31.03.2026 (in %)



■ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 A EUR ■ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30 A EUR  
■ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 A EUR ■ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 A EUR

netto (in %)	DMAS 15*	DMAS 30	DMAS 50*	DMAS 75*
YTD	-0,45	-0,82	-0,53	-0,57
1 Monat	-5,17	-5,68	-7,22	-8,47
3 Monate	-0,45	-0,82	-0,53	-0,57
1 Jahr	6,23	7,20	11,63	15,64
3 Jahre p.a.	5,98	–	9,93	13,26
5 Jahre p.a.	1,60	–	5,11	8,40
10 Jahre p.a.	2,05	–	5,38	8,86
2021	5,11	–	20,08	30,82
2022	-13,26	–	-15,36	-15,61
2023	8,12	–	11,53	14,86
2024	6,13	4,21	11,47	17,08
2025	5,30	6,09	9,33	12,09

\* bitte siehe nächste Seite für detaillierte Erläuterungen (Track Record Extension)

Die Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation. Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Wenn die Währung, in welcher 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.

Quelle: Allianz Global Investors, Stand: 31.03.2026.

# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15/30/50/75

## Anlageklassen im Zeitverlauf

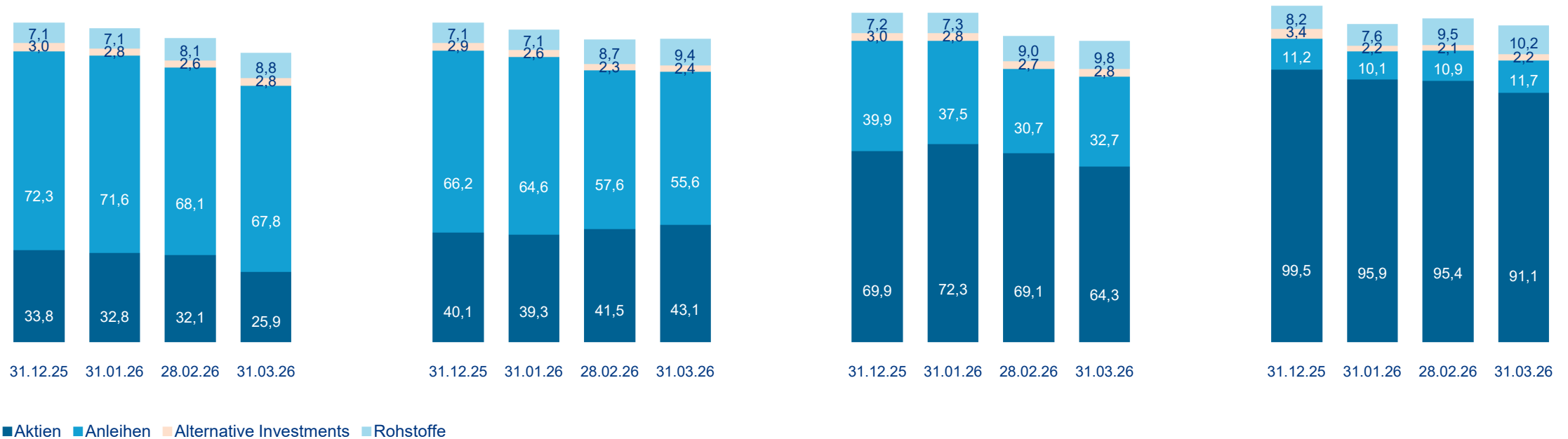
**Gewichte der Vermögenswerte im Zeitverlauf (inkl. Derivate) (in %)**

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

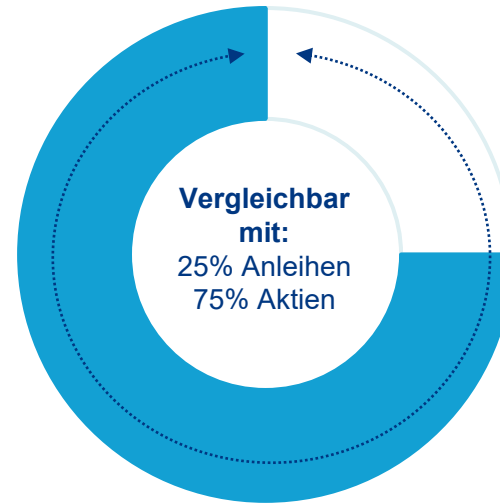


Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.  
Quelle: Allianz Global Investors, Stand: 31.03.2026.

# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



**Aktienquote: 0% - 125%<sup>1</sup>**



**Offensives Portfolio**



**Volatilitätsspanne: 10% - 16%**

**Investitionsgradsteuerung bis zu 125%<sup>2</sup>,  
Überschreitung möglich**

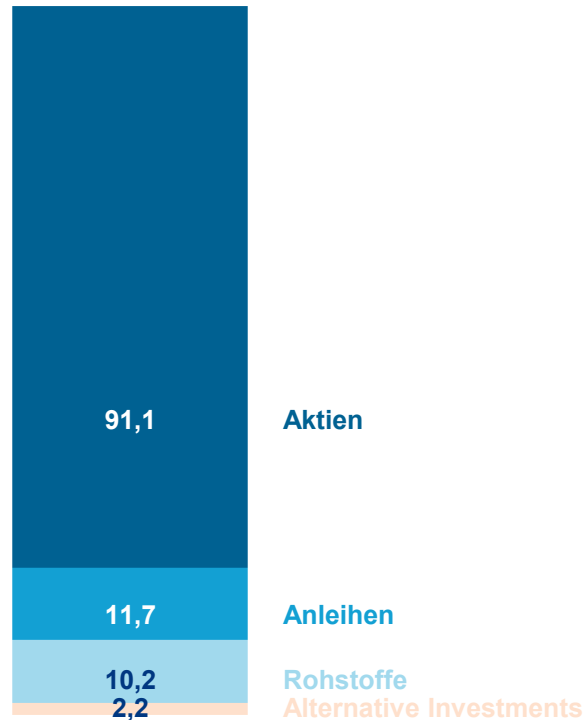
Quelle: Allianz Global Investors, 2025. Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden. Die neutrale Vermögensallokation wird jährlich aktualisiert und optimiert, um den Erwartungen an die Volatilität gerecht zu werden. <sup>1</sup>Die Aktienquote des Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 kann durch den Einsatz von Derivaten auf bis zu 125% angehoben werden. <sup>2</sup>Der realisierte kann den angestrebten Investitionsgrad von 125% überschreiten. Der Fondsprospekt erlaubt ein zusätzliches Marktrisikoengagement bei derivativen Finanzinstrumenten, wobei das Gesamtrisiko in Derivaten auf 100% des gesamten Portfolio-Nettowerts – nach Aufrechnung von Gegenforderungen und Deckungsposten – begrenzt ist. Die hier beschriebenen Investmentfonds stehen möglicherweise nicht in allen Rechtsordnungen oder für bestimmte Anlegerkategorien zum Verkauf zur Verfügung.

# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

## Aktuelle Positionierung der Anlageklassen

Positionierung zum 31.03.2026 (in %)

<b>Globale Aktien</b>	<b>64,8</b>
<b>Globale Anleihen</b>	<b>7,9</b>
<b>Opportunistische/Satellitenanlagen</b>	<b>42,5</b>
Aktien Schwellenländer	9,0
Aktien Japan	4,0
Aktien Großbritannien	3,5
Aktien Small Cap	2,3
Aktien Goldminen	1,6
Aktien Immobilien	1,5
Aktien China	1,4
Rohstoffaktien	1,1
Aktien Finanzsektor	1,0
Aktien Lateinamerika	0,8
Value-Growth Pairs Trade	0,0
Anleihen Schwellenländer	3,1
Hochzinsanleihen	0,8
Rohstoffe	5,3
Gold	4,4
Silber	0,4
CAT Bonds	1,9
Liquide Alternative Investments	0,3



**Aktueller Fokus auf Schwellenländeraktien, Edelmetallen und Japan**



# Satelliten/Opportunistische Investments im Zeitverlauf

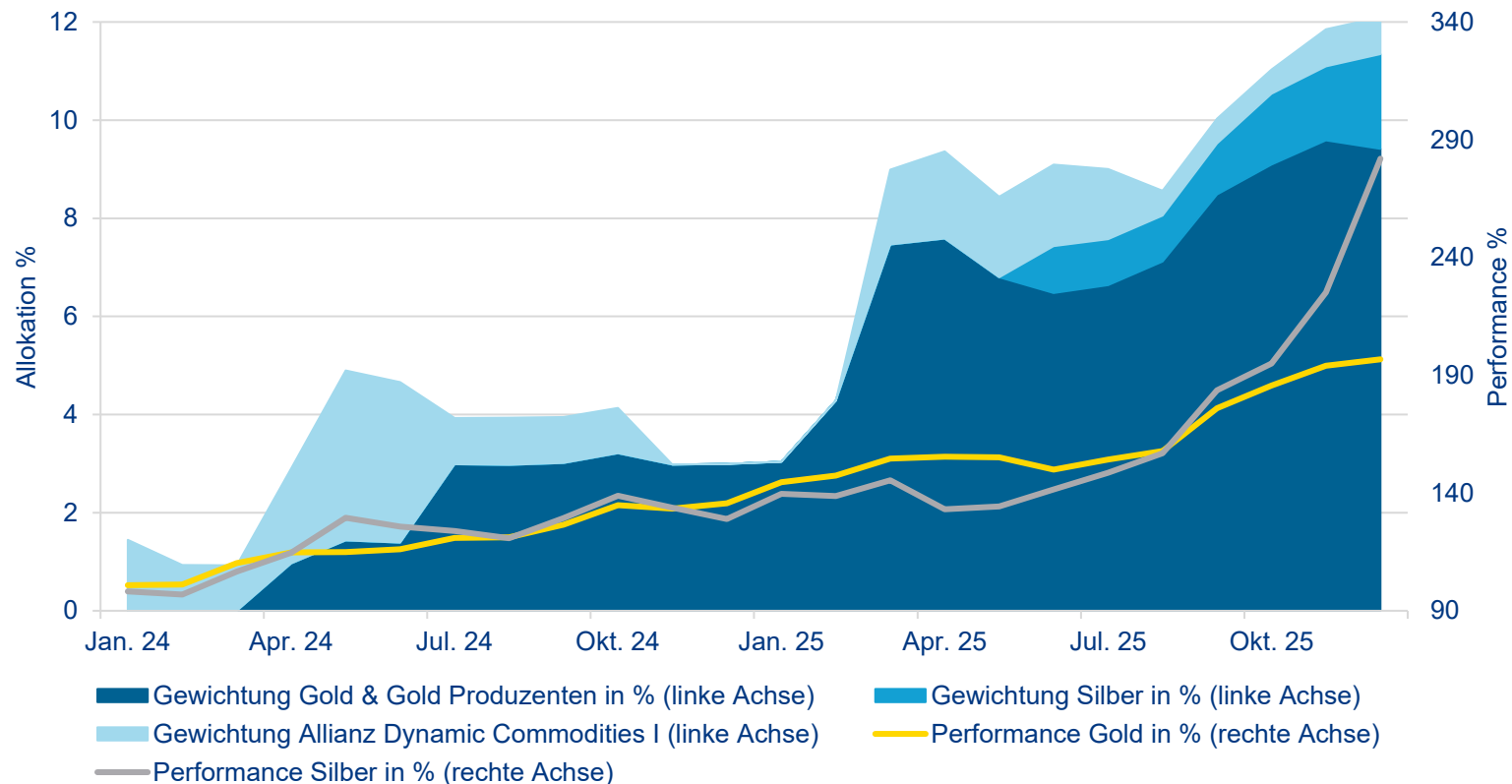
## Performancebeiträge des Az DMAS SRI 75<sup>1</sup>

	<b>REITs</b> (2019)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Attraktive und stabile durchschnittliche Dividendenrendite</li> <li>• Zinssensitiver Sektor profitierte von Leitzinssenkungen der US-Notenbank FED</li> </ul>	<b>2.0%</b>
	<b>Nasdaq</b> (2020)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tech-Aktien waren Gewinner der Corona-Krise</li> <li>• Gewinnwachstum durch hohe Nachfrage nach digitalen Produkten</li> </ul>	<b>2.6%</b>
	<b>Euro Micro-Caps</b> (2021)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Überdurchschnittliche Teilnahme an Erholung nach COVID</li> <li>• Micro-Caps werden Übernahmekandidaten im boomenden IPO- und Private Equity-Markt</li> </ul>	<b>1.2%</b>
	<b>Rohstoffe</b> (2022)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Längerfristige Inflationserwartungen stützten Edelmetalle</li> <li>• Ukraine-Krise führte zu Öl- und Gasknappheit auf den Weltmärkten</li> </ul>	<b>0.5%</b>
	<b>Japanische Aktien</b> (2023)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Unterstützende Geldpolitik der japanischen Notenbank</li> <li>• Initiative der Tokioter Börse zielt darauf ab, die Kapitaleffizienz und Aktionärsinteressen zu unterstützen</li> </ul>	<b>1.0%</b>
	<b>Long-Vol-Strategie</b> (2024)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Opportunistische Absicherungsposition</li> <li>• Trug durch gutes Timing während der Marktturbulenzen Anfang August 2024 zur Portfoliostabilität bei</li> </ul>	<b>1.1%</b>
	<b>Gold-related</b> (2025)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Opportunistische Absicherung gegen makroökonomische Schocks und geopolitische Unsicherheiten</li> <li>• Verbesserung der Widerstandsfähigkeit und Diversifikation des Portfolios</li> </ul>	<b>4.9%</b>

Quelle: Allianz Global Investors, IDS, Bloomberg; 31.12.2025. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation. Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden. 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. 1 Beitrag zur Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 aus IDS, vor Gebühren und zu Schlusskursen.

# Highlight 2025 Satelliteninvestments Investments mit Bezug zu Edelmetall

Wertbeitrag auf Fondsebene für Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 in 2025: 4,9%<sup>1,2</sup>



## Marktumfeld und Gründe für das Investment:

- Gold als Absicherung in Zeiten erhöhter geopolitischer Risiken; attraktiver Safe-Haven-Ersatz für Staatsanleihen
- anhaltende strukturelle Nachfrage nach Gold durch Zentralbanken in den Schwellenländern und Privatanleger
- historisch günstige Bewertung von Silber sowie zunehmende Knappheit infolge starker industrieller Nachfrage (u. a. Energiewende, Photovoltaik, Elektronik)



Quelle: Allianz Global Investors, IDS, Bloomberg; 31.12.2025. Gold: Gold spot price. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation. Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden. 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. Dieses Beispiel bezieht sich auf die Allokation des Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75. <sup>1</sup> Beitrag Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 A EUR per 31.12.2025, IDS, brutto, Schlusskursbewertung. <sup>2</sup> inklusive Allianz Dynamic Commodities I, der mit 44.1% in Edelmetallen per 31.12.2025 investiert war.

# Beispiel für ein Satelliteninvestment: Aktien Schwellenländer

Schwellenländeraktien stehen für Investitionen in dynamische Volkswirtschaften mit überdurchschnittlichem strukturellem Wachstum. Sie profitieren von günstiger Demografie, wachsender Mittelschicht, Industrialisierung und technologischem Aufholprozess. Gleichzeitig bieten sie Diversifikationspotenzial und oft attraktivere Bewertungen als entwickelte Märkte – gehen jedoch mit höherer Volatilität und politischen bzw. währungsbedingten Risiken einher.

## Aktuelle Investmentgründe:

- **Starkes Gewinnwachstum:** EM-Unternehmen liefern strukturell höhere Gewinnzuwächse – besonders in Taiwan & Korea dank AI- und Tech-Boom.
- **Bewertungen:** EM-Aktien sind günstiger bewertet als USA & Europa, bieten aber mehr Wachstum pro investiertem Euro.
- **Unterinvestiert = Aufholpotenzial:** Globale Investoren sind immer noch zu wenig in EM investiert – neue Kapitalzuflüsse wirken wie Rückenwind.

Quelle: Allianz Global Investors, 2026. Soweit wir in diesem Dokument Prognosen oder Erwartungen äußern oder die Zukunft betreffende Aussagen machen, können diese Aussagen mit bekannten und unbekanntem Risiken und Ungewissheiten verbunden sein. Die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen können daher wesentlich von den geäußerten Erwartungen und Annahmen abweichen. Es besteht unsererseits keine Verpflichtung, Zukunftsaussagen zu aktualisieren. Diversifikation ist keine Garantie für einen Gewinn oder Schutz vor Verlusten.



# Beispiel für ein Satelliteninvestment: Japan

Japan ist eine der größten Volkswirtschaften Asiens und stark exportorientiert. Der Markt gilt als technologisch führend und profitiert von strukturellen Reformen, sowie einer aktiven Industriepolitik. Zugleich reagieren japanische Unternehmen sensibel auf Wechselkurse, globale Nachfrage und geldpolitische Veränderungen.

## Aktuelle Investmentgründe:

- **Starke Gewinnrevision:** Japan liefert die besten Gewinnanhebungen unter den entwickelten Märkten – ein nachhaltiger Treiber für Kurse.
- **Fundamentale Stärke auf breiter Basis:** Fast alle Bewertungs- und Fundamentalkennzahlen stehen auf Grün – solide Gewinne, gute Dynamik, positive Marktstruktur.
- **Politische Stabilität gibt Rückenwind:** Die klare Takaichi-Wahl schafft Verlässlichkeit und stärkt das Marktvertrauen,

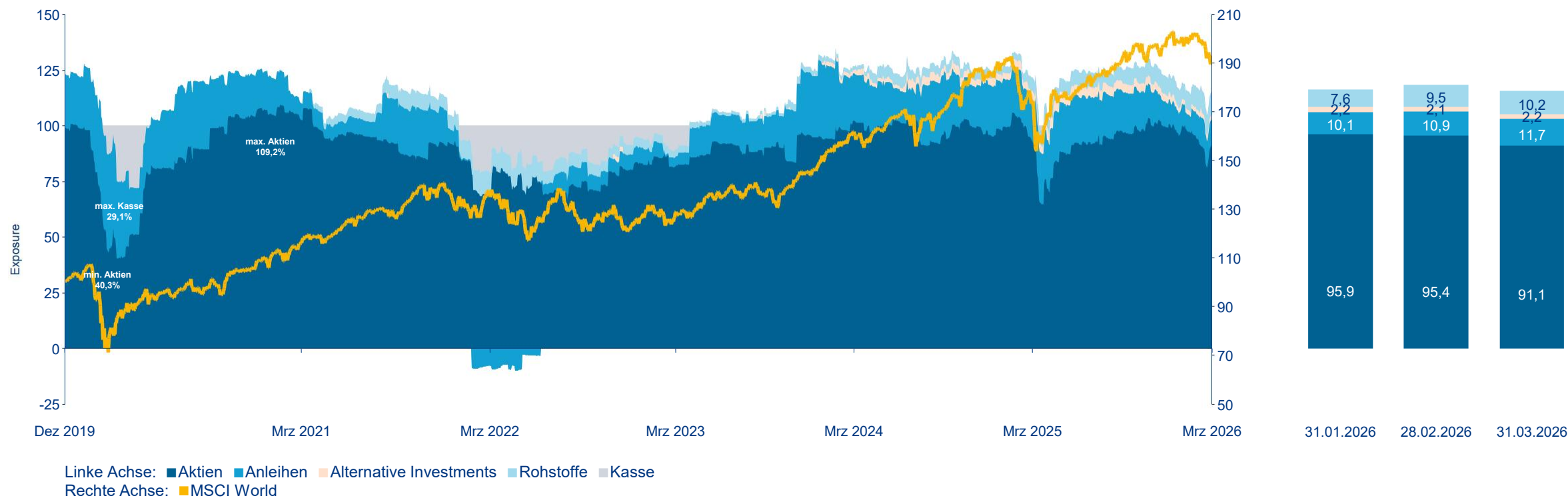
Quelle: Allianz Global Investors, 2026. Soweit wir in diesem Dokument Prognosen oder Erwartungen äußern oder die Zukunft betreffende Aussagen machen, können diese Aussagen mit bekannten und unbekanntem Risiken und Ungewissheiten verbunden sein. Die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen können daher wesentlich von den geäußerten Erwartungen und Annahmen abweichen. Es besteht unsererseits keine Verpflichtung, Zukunftsaussagen zu aktualisieren. Small Caps: geringe Marktkapitalisierung. Large Caps: hohe Marktkapitalisierung.



# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

## Anlageklassen im Zeitverlauf

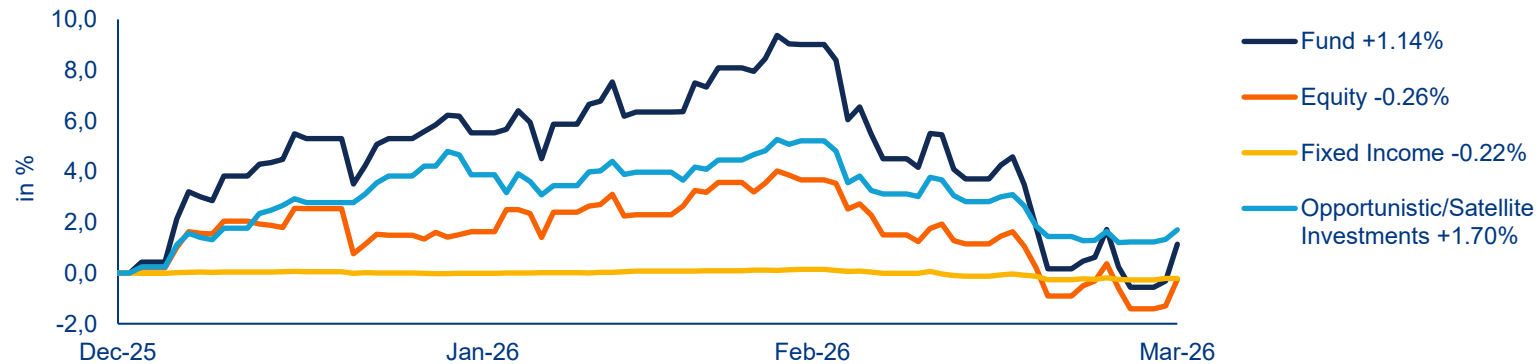
Gewichte der Vermögenswerte im Zeitverlauf (inkl. Derivate) von 31.12.2019 bis 31.03.2026 (in %)



Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.  
Quelle: Allianz Global Investors, Stand: 31.03.2026.

# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 Performance

Performancebeiträge vom 31.12.2025 to 31.03.2026 (Brutto vor Kosten, closing prices, in %)



	Average weight (in %)	Performance in Segment (in %)
<b>Equity</b>	69.34	-0.56
<b>Fixed Income</b>	7.99	-1.43
<b>Opportunistic/Satellite Investments</b>	39.70	2.74

Top 10 performance contributors	Start Allocation (in %)	End Allocation (in %)	Performance Contribution (in %)
ISHARES GOLD PRODUCERS	3.86	1.64	<b>0.57</b>
ISHARES PHYSICAL SILVER ETC	1.87	0.43	<b>0.52</b>
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	4.23	3.97	<b>0.40</b>
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	0.42	0.34	<b>0.29</b>
Allianz Dynamic Commodities I (H2-EUR)	0.77	5.37	<b>0.28</b>
Emerging Markets Equities	14.80	10.42	<b>0.25</b>
ASML HOLDING NV	1.09	1.43	<b>0.23</b>
LAM RESEARCH CORP	0.71	0.64	<b>0.20</b>
MARUBENI CORP	0.49	0.00	<b>0.16</b>
ENGIE	0.60	0.43	<b>0.14</b>

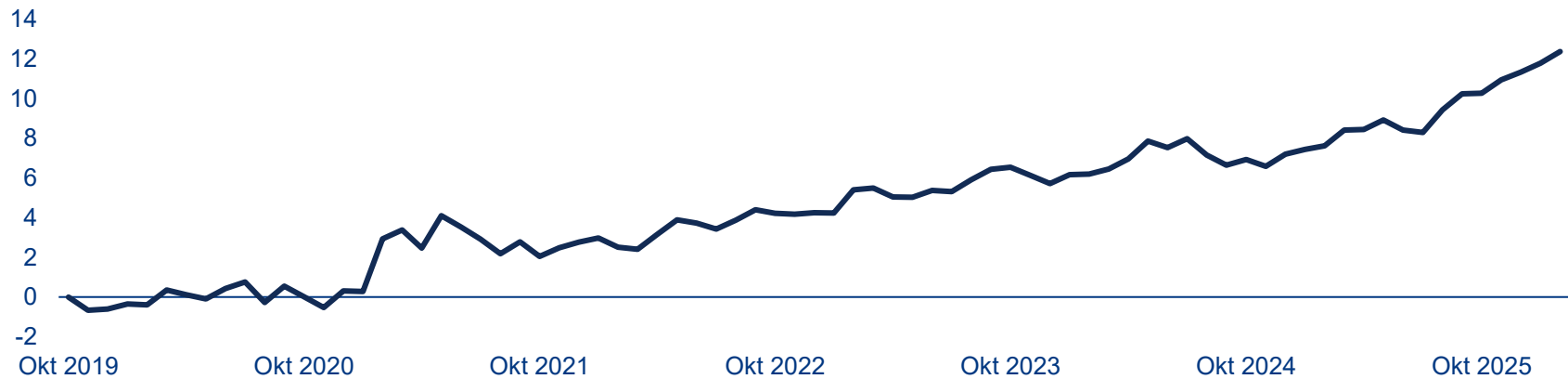
Bottom 10 performance contributors	Start Allocation (in %)	End Allocation (in %)	Performance Contribution (in %)
BARCLAYS PLC	0.62	0.52	<b>-0.11</b>
APPLE INC	2.56	2.52	<b>-0.12</b>
META PLATFORMS INC-CLASS A	0.98	0.93	<b>-0.12</b>
AMAZON.COM INC	1.47	1.04	<b>-0.12</b>
NVIDIA CORP	2.52	2.67	<b>-0.13</b>
Risk mitigating strategies	-0.05	-1.07	<b>-0.13</b>
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.10	0.00	<b>-0.15</b>
ALPHABET INC	2.37	2.30	<b>-0.17</b>
STOXX EURO ESG-X FUT	4.45	0.00	<b>-0.26</b>
MICROSOFT CORP	2.26	1.99	<b>-0.51</b>

# Best Styles Global Developed Equity SRI Focus

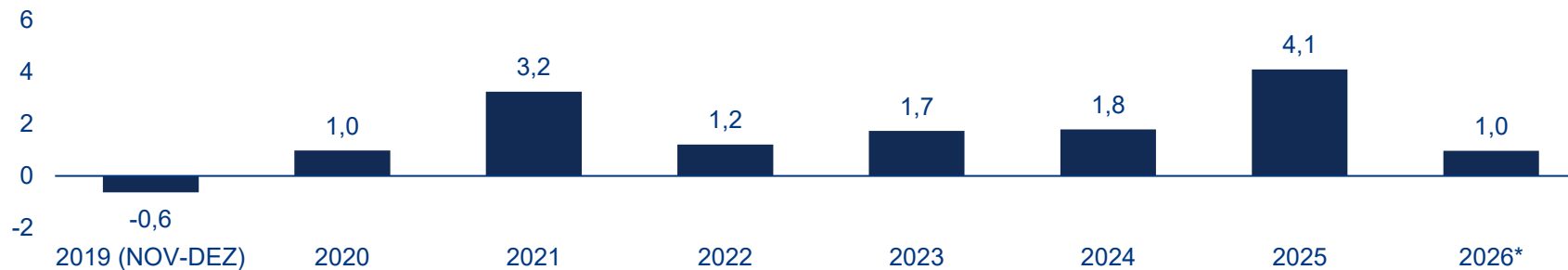
## Erfolgsbilanz des GIPS Composite

Relative Performance ggü. MSCI World Ext. SRI 5% IC Index (Schlusskursbewertung, EUR, brutto in %)

### Kumulativ



### Kalenderjahre



### Wichtige Fakten zur Strategie

#### Performance (11.19 bis 02.26)

Benchmark	MSCI World Ext. SRI 5% IC Net
Mehrendite	2.1% p.a.
Tracking Error	2,1% p.a.
Information Ratio	1,0

#### Verwaltetes Vermögen (zum 12.25)

Composite (Best Styles Global Developed Equity SRI Focus)	€ 4,0 Mrd.
Strategie (inkl. Aktienanteil von Multi-Asset-Mandaten)	€ 16,8 Mrd.

Quelle: Performance-Daten für Fonds und Benchmark basierend auf offiziellen Daten von IDS zum 28.02.2026, in EUR, grafische Darstellung von AllianzGI. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Angaben brutto vor Gebühren. Individuelle Kosten, wie z.B. Vergütungen, Provisionen und andere Gebühren wurden nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wenn die Währung, in welcher 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. AllianzGI Best Styles Global Equity SRI Focus Composite Performance Auflegungsdatum: 16.10.2019. Die oben dargestellte Wertentwicklung ist brutto und spiegelt nicht den Abzug von Anlageberatungsgebühren wider. Die rollierenden 5-Jahres-Renditen sind zusätzliche Informationen und ergänzen die Präsentation des AllianzGI Best Styles Global Developed Equity SRI Focus GIPS-konformen Composites im Anhang. Siehe zusätzliche Angaben am Ende dieser Präsentation. \* Unvollständiges Jahr

# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 A EUR

## Wertentwicklung vs. Median der Morningstar Peergroup

Wertentwicklung von 31.03.2016 bis 31.03.2026 (in %)



■ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 A EUR ■ EUR Aggressive Allocation - Global

(in %)	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 A EUR	EUR Aggressive Allocation - Global	Differenz
2016	9,59	3,59	6,00
2017	9,03	7,27	1,76
2018	-9,44	-9,13	-0,31
2019	21,47	19,18	2,29
2020	3,81	4,29	-0,48
2021	30,82	16,47	14,35
2022	-15,61	-14,82	-0,79
2023	14,86	10,87	3,99
2024	17,08	12,66	4,42
2025	12,09	6,85	5,24
YTD	-0,57	-2,65	2,08
1 Jahr	15,64	7,67	7,97
3 Jahre p.a.	13,26	8,07	5,19
5 Jahre p.a.	8,40	4,42	3,98
10 Jahre p.a.	8,86	5,49	3,37

Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, nach Kosten, Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt; Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Allen genannten Anteilsklassen/Investmentfonds liegen die gleichen Anlageziele und -strategien sowie Risikoprofile und Gebührenstrukturen zugrunde. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Quelle: Allianz Global Investors, Stand: 31.03.2026.

# Dynamische Multi-Asset-Strategie SRI 75

## Historische Outperformance-Quoten gegenüber der Morningstar-Kategorie

**59 % der Monate**

**67 % der Quartale**

**78 % der Jahre**

**100 % der Dreijahreszeiträume**

5 Sterne bei Morningstar<sup>1</sup>



1. Älteste verwendete Anteilsklasse: Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 A EUR, anteilsklassenspezifische monatliche Renditen 31.03.2016 – 30.09.2025. Outperformance: Monatliche anteilsklassenspezifische Fondsrenditen abzüglich der Renditen des EAA Fund EUR Aggressive Allocation – Global Morningstar Category Average. Dieser Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf eine bestimmte Benchmark verwaltet. Quelle: Allianz Global Investors, Morningstar, Stand: Oktober 2025. Bild generiert von Artist AI. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die Wertentwicklung einer Strategie ist nicht garantiert, und Verluste sind weiterhin möglich. Diese Analyse wurde ausschließlich zu Informationszwecken verbreitet, stellt keine Anlageberatung dar und ist keine Empfehlung oder ein Angebot für ein bestimmtes Wertpapier, eine bestimmte Strategie oder ein bestimmtes Anlageprodukt. © 2007 Morningstar, Inc., alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind durch das Urheberrecht von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern geschützt; (2) dürfen nicht reproduziert oder verbreitet werden; und (3) sind ohne Gewähr für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Morningstar und seine Inhaltsanbieter übernehmen keine Verantwortung für Verluste oder Schäden, die aus der Verwendung der bereitgestellten Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Zur Ermittlung des Morningstar-Ratings werden Fonds einer vergleichbaren Gruppe berücksichtigt, die seit mindestens drei Jahren aufgelegt sind. Als Grundlage dient die langfristige Wertentwicklung unter Berücksichtigung von Gebühren und Risiken. Daraufhin werden den Fonds Sterne zugewiesen, die monatlich berechnet werden: Top 10 %: 5 Sterne; nächste 22,5 %: 4 Sterne; mittlere 35 %: 3 Sterne; nächste 22,5 %: 2 Sterne; Flop 10 %: 1 Stern. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Rating zum: 30.09.2025.

# Mensch & Maschine: Gemeinsam zum Erfolg mit dem „Quantamental“-Ansatz



## Hohe Flexibilität

- **Große Bandweiten** bei der Aktienquoten und Investitionsgradsteuerung zur dynamischen Allokationsanpassung
- **Satellitenstrategien** für zusätzliche Alpha-Quellen



## Bewährter Prozess

- **Quantamentaler Ansatz**, der fundamentale und quantitative Signale kombiniert
- **Disziplinierter Prozess** über Marktzyklen hinweg



## Bündelung globaler Kompetenz

- Integration von **Best Styles, AFI** und anderen spezialisierten Portfoliomanagementteams
- Globale **Research- und Portfolio-Expertise** in einer Lösung

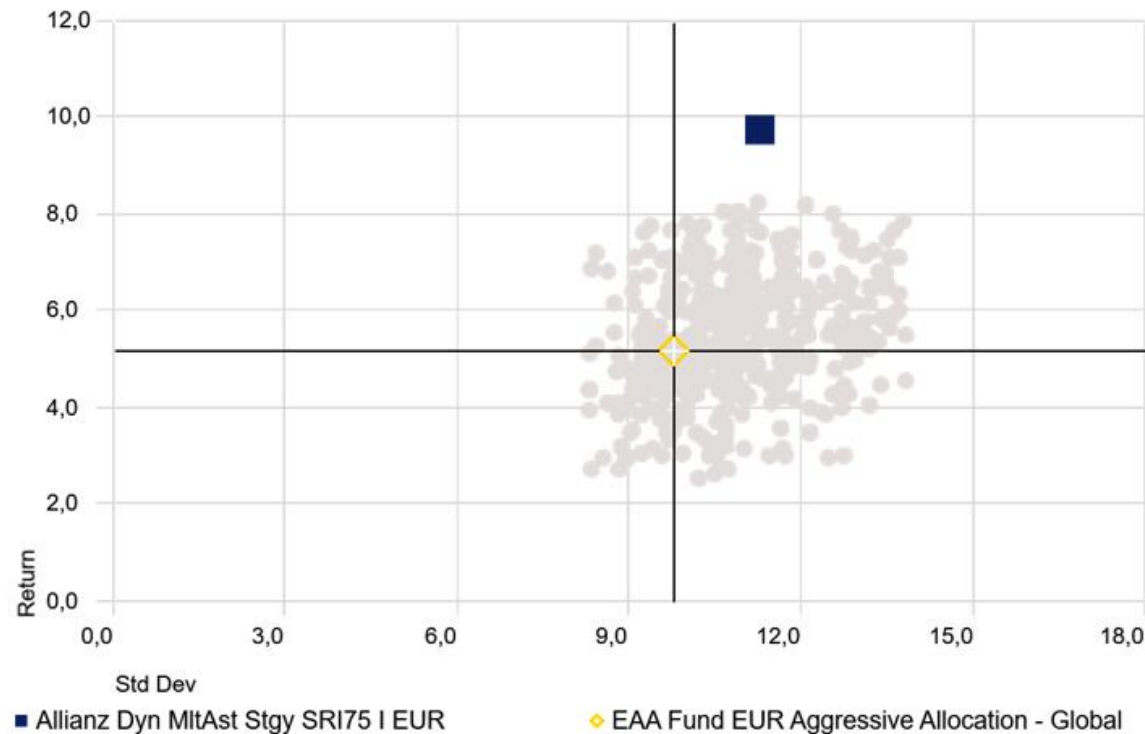
# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

## Performance vs. Median der Morningstar Peergroup (EUR Aggressive Allocation – Global)

### Risk-Reward 10 Years

Time Period: 01.04.2016 to 31.03.2026

Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - EUR Aggressive Allocation - Global Currency: Euro Source Data: Total, Monthly Return



Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, nach Kosten, Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt; Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Allen genannten Anteilklassen/Investmentfonds liegen die gleichen Anlageziele und -strategien sowie Risikoprofile und Gebührenstrukturen zugrunde. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Quelle: Allianz Global Investors; Daten vom 31.03.2026.

# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15/30750/75

## 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

# Disclaimer

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 is a sub-fund of Allianz Global Investors Fund, a SICAV organised under the laws of Luxembourg.  
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 is a sub-fund of Allianz Global Investors Fund, a SICAV organised under the laws of Luxembourg.  
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 is a sub-fund of Allianz Global Investors Fund, a SICAV organised under the laws of Luxembourg.  
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30 is a sub-fund of Allianz Global Investors Fund, a SICAV organised under the laws of Luxembourg.  
The value of Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 units/shares may be subject to elevated volatility.  
The value of Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 units/shares may be subject to elevated volatility.  
The value of Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 units/shares may be subject to elevated volatility.  
The value of Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30 units/shares may be subject to elevated volatility.

The Management Company Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg may decide to terminate the arrangements made for the marketing of its collective investment undertakings in accordance with applicable de-notification regulation. The Summary of Investor Rights is available in English, French, German, Italian and Spanish at <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>.  
For a free copy of the sales prospectus, incorporation documents, daily fund prices, Key Information Document, latest annual and semi-annual financial reports in English, contact the issuer at the address indicated below or [www.allianzgi-regulatory.eu](http://www.allianzgi-regulatory.eu). Please read these documents, which are solely binding, carefully before investing.

**Investing involves risk.** The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors may not get back the full amount invested.  
Past performance does not predict future returns. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.  
This marketing communication does not constitute investment advice or a recommendation to buy, sell or hold any security and shall not be deemed an offer to sell or a solicitation of an offer to buy any security. The products or securities described herein may not be available for sale in all jurisdictions or to certain categories of investors. This is for distribution only as permitted by applicable law and in particular not available to residents and/or nationals of the USA. The investment opportunities described herein do not take into account the specific investment objectives, financial situation, knowledge, experience or specific needs of any particular person and are not guaranteed. The terms and conditions of all underlying offers or contracts that have been or will be made or concluded take precedence.  
The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer or its affiliated companies at the time of publication. The data used is derived from various sources and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The duplication, publication, extraction or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted without express permission from the issuer.

## **For investors in Europe (excluding Switzerland & the United Kingdom)**

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)). Allianz Global Investors GmbH has established branches in France, Italy, Spain, Luxembourg, Sweden, Belgium and the Netherlands. Contact details and information on the local regulation are available here ([www.allianzgi.com/Info](http://www.allianzgi.com/Info)).

## **For investors in Switzerland**

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors (Schweiz) AG, a 100% subsidiary of Allianz Global Investors GmbH.



**Global Investors**

# AllianzGI Best Styles Global Developed Equity SRI Focus

Period	Composite Gross Return (%)	Benchmark* (%)	No. of Portfolios	Period End Total Assets in Million	Composite Dispersion (%)	Composite St Dev 3Y (%)	Benchmark St Dev 3Y (%)	Total Firm Assets GLOBAL in Million	Period	Composite Gross Return p.a. (%)	Benchmark* p.a. (%)
2024	29.05	27.26	3	3,232.10	NA	14.38	14.82	399,412	1 Year	29.05	27.26
2023	24.64	22.92	2	1,565.65	NA	14.41	14.91	369,727	2 Years	26.83	25.07
2022	-15.69	-16.90	1	575.69	NA	17.71	18.34	352,549	3 Years	10.68	9.13
2021	35.10	31.87	1	844.72	NA	NA	NA	555,474	4 Years	16.34	14.42
2020	7.67	6.70	1	421.19	NA	NA	NA	494,505	5 Years	14.55	12.83
2019 NOV-DEC	4.60	5.24	1	118.05	NA	NA	NA	476,289			

For the purposes of compliance with the Global Investment Performance Standards (GIPS®) the "firm" is defined as Allianz Global Investors. Allianz Global Investors is a global asset management business, operating under the marketing name Allianz Global Investors through affiliated entities worldwide. It is defined as the group of firms that coordinate their research, investment and/or trading activities (the "Global Investment Platform"). Allianz Global Investor claims compliance with the Global Investment Performance Standards (GIPS®) and has prepared and presented this report in compliance with the GIPS standards. Allianz Global Investors, and/or its predecessor firm, has been independently verified for the periods 1 January 2007 to 31 December 2024. The verification reports are available upon request. A firm that claims compliance with the GIPS standards must establish policies and procedures for complying with all the applicable requirements of the GIPS standards. Verification provides assurance on whether the firm's policies and procedures related to composite and pooled fund maintenance, as well as the calculation, presentation, and distribution of performance, have been designed in compliance with the GIPS standards and have been implemented on a firm-wide basis. Verification does not provide assurance on the accuracy of any specific performance report. As of 31 December 2024, the firm had approximately EUR 399 billion in assets under management. Also operating under the marketing name Allianz Global Investors, there are certain investment advisory firms that are not part of the Global Investment Platform that have approximately EUR 172 billion in assets under management. While these firms are affiliates of the firm they are excluded from the definition of the firm for purposes of GIPS and their assets under management are therefore excluded from Total Firm Assets. For periods ending before 31 December 2012, the firm was defined as a global investment advisory organization, consisting of separate affiliated firms, which operated under the brand name RCM ("RCM Global"), and the Global Investment Platform consisted only of those entities included within the RCM Global GIPS Firm definition. In 2012, through a global restructuring of the Allianz Global Investors business, the Global Investment Platform was expanded to include additional investment advisory firms. Total Firm Assets prior to 2012 reflect only those assets of RCM Global. Policies for valuing investments, calculating performance, and preparing GIPS reports are available upon request. The firm's list of composite descriptions is available upon request. The firm's list of pooled fund descriptions for limited distributed pooled funds is available upon request. The firm's list of broad distribution pooled funds is available upon request. GIPS® is a registered trademark of CFA Institute. CFA Institute does not endorse or promote this organization, nor does it warrant the accuracy or quality of the content contained herein. To obtain a list and description of all of Allianz Global Investors' composites, or for a complete list of the firms that comprise Allianz Global Investors and their periods of verification, please call +49 69 2443-12000 or write to Allianz Global Investors GmbH, Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt am Main. Allianz Global Investors German Branch presents the ALLIANZGI BEST STYLES GLOBAL DEVELOPED EQUITY SRI FOCUS strategy in Europe. A complete list and description of Allianz Global Investors' composites is available upon request. Additional information regarding the firm's policies and procedures for calculating and reporting performance is available upon request. The portfolios within this composite may and do invest in non-benchmark securities. Further information is available upon request.

The AllianzGI AllianzGI Best Styles Global Developed Equity SRI focus was set up in March 2020, with an inception date of 01 November 2019. It contains all accounts managed by Allianz Global Investors that invest in equities according to the Systematic Equity Best Styles Global SRI Investment Process and for which the benchmark is MSCI Global Extended SRI 5% IC.

Best Styles Global SRI Equity follows the Best Styles Equity approach, while additionally considering and integrating sustainability criteria. Leverage and Hedging are not strategies for managing securities within this composite.

\* The composite Benchmark is MSCI WORLD EXTENDED SRI 5% ISSUER CAPPED TOTAL RETURN (NET) IN EUR.

Composite and Benchmark Performance results and valuations are presented for this report in EUR.

The returns are stated gross of management / advisory and custodial fees. Actual returns will be reduced by management / advisory fees and other expenses that may be incurred in the management of an account. Returns presented are time-weighted returns. Gross-of-fees returns are used to calculate the presented risk measures. For segregated portfolios, the standard fee scale starts at 40bps p.a., subject to a minimum fee. The complete fee schedule is available upon request. There are no non-fee-paying accounts contained in this composite.

The dispersion of annual returns is measured by the standard deviation across equal-weighted account returns represented within the composite for the full year. Standard deviation is not considered statistically meaningful when there are fewer than five accounts in the composite during the period, 3Y standard deviation is not available when there are less than 36 months of returns.

Past performance does not predict future returns. You should not make any assumptions about the future performance based on this information. Investment results will vary depending on market conditions, exchange rate fluctuations, the composition of the portfolio of securities, trading expenses, etc. Investment results will vary among individual portfolios within the composite. There may be a difference in the exchange rate used for calculating benchmark returns and those used for valuation of the portfolios. The effect of these differences is deemed to be immaterial. These factors and possible differences in calculation methods should be considered when comparing composite results with those published by other investment information providers, investment advisers, investment vehicles and unmanaged indices. Results should also be considered relative to the risks associated with the investment objectives of the portfolios within the composite.

All details and information contained in this report have been carefully investigated and checked by IDS GmbH – Analysis and Reporting Services (IDS), however IDS does not assume liability for the accuracy and/or completeness of the content.