

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15/50/75

Active is: Verantwortungsvoll
investieren, egal wie hoch die
Wellen schlagen

Oktober 2020

**Nur für Vertriebspartner und
professionelle Investoren.**



Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15/50/75

Eine Erfolgsgeschichte



Erfahrenes Team



**Breites Anlage-
spektrum und
Diversifikations-
vorteile**



**Aktive Anlage-
klassen Allokation
und integriertes
Risiko-
management**



**Exzellente
Performance**

Morningstar Rating™



Berücksichtigung von SRI-Nachhaltigkeitsstrategien

Quelle: Allianz Global Investors, 2020. Rating für Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 /50 /75 IT EUR © 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. Stand: 31.08.2020. Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden. Die hier beschriebenen Investmentfonds stehen möglicherweise nicht in allen Rechtsordnungen oder für bestimmte Anlegerkategorien zum Verkauf zur Verfügung.

01 Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI
15/50/75

02 Nachhaltiges Investieren
SRI - Social Responsible Investing

03 Die Varianten im Überblick

01

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15/50/75



Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15/50/75

Auf einen Blick

Breites Anlagespektrum

- Kernportfolio bestehend aus Euro-Anleihen und globale Aktien
- Flexible Beimischung zahlreicher Anlagesegmente möglich
- Von Diversifikation profitieren
- Drei Rendite- / Risikoprofile

Aktive Risikosteuerung

- Deutliche Verminderung der Verlustrisiken durch aktives Risikomanagement angestrebt

Aktive Asset Allokation

- Detailanalyse von Wirtschaftsdaten und Kapitalmarktrends
- Fortlaufende Identifizierung aussichtsreicher Anlagesegmente und bestehender Risikofaktoren
- Zusatzerträge über einen Marktzyklus angestrebt

Aktive Einzelwert- selektion



- Anwendung von SRI Kriterien
- Selektionsbeiträge durch aktives Management von
 - Aktien
 - Anleihen
 - Alternativen Investments



Aktive Multi Asset Lösung mit hohem Freiheitsgrad

Die Antriebskraft der unterschiedlichen Anlageklassen nutzen



Dynamische Steuerung der Anlageklassen mit großer Bandbreite und einem möglichen Investitionsgrad von bis zu 125%.

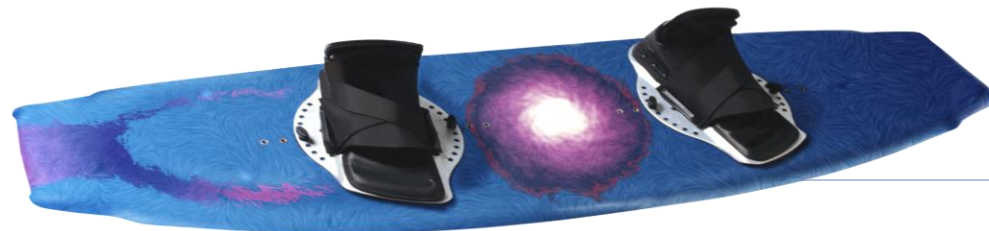


Ergänzung des Kernportfolios mit weiteren Anlagesegmenten zur Partizipation an vielfältigen globalen Chancen (bspw. Hochzinsanleihen, Schwellenlandanlagen)

Zusätzliche Renditequellen für mehr Ertragschancen und vermindertes Rückschlagpotenzial in Form von Derivaten und Fonds (etwa 20 bis 40 % des Gesamtportfolios)



Risiken reduzieren durch Diversifikation



Kernportfolio als solide Basis bestehend aus Euro-Anleihen und globalen Aktien (60 bis 80 % des Gesamtportfolios)

Breite Diversifikation: Frischer Wind fürs Portfolio und Sicherheitsleine in Einem

Das Anlageuniversum des Fonds umfasst neben dem Kernportfolio zahlreiche Anlagesegmente: Diese können zusätzliche Ertragsquellen sein und helfen Klumpenrisiken im Portfolio zu vermeiden.



**Anleihen
Schwellenländer**
Höhere Renditen
möglich
als in
Industrieländern

Rohstoffe
Kurzfristig gute
Portfolioergänzung,
hohe Ertragschancen
möglich bei
Kursanstiegen

Private Equity
Langfristig hohe
Renditen möglich

**Schwellenländer-
aktien**
Höhere
Ertragschancen als in
Industrieländern
möglich

Hochzinsanleihen
Höhere
Renditechancen
möglich als bei
Investment Grade
Anleihen

Dynamisch Chancen nutzen und Risiken mindern



Aktives Management

- Intensive quantitative und fundamentale Analysen als Grundlage
- Markt- und Trendbeobachtung
- Darauf aufbauend Aktive Asset Allokation: Auswahl der Anlageklassen, deren Gewichtung und Einzeltitelselektion

ZIEL: Schnelle Reaktion auf Marktveränderungen und Ausnutzung sich kurzfristig ergebender Chancen. Dadurch Erzielung zusätzlicher Erträge und Risikoreduzierung möglich.

Risikosteuerung

- Breite Diversifizierung und
- Kontinuierliche Risikobeobachtung
- Ziehen der Sicherheitsleine, wenn nötig:
Durch Umschichten in stabilere Anlageklassen
 - Sofern alle anderen Anlageklassen als unattraktiv eingeschätzt werden, kann der Kassebestand auf bis zu 100 % erhöht werden.
 - Ein Minimumrisikobudget ermöglicht zu jeder Zeit die Investition in chancenreichere Anlageklassen.

ZIEL: Im Bedarfsfall das Portfoliorisiko reduzieren.



Ziel: Überdurchschnittliche Ertragschancen und deutliche Minderung der Verluste in ausgeprägten Schwächephasen

02

Nachhaltiges Investieren

SRI - Social Responsible Investing



Integrierte Nachhaltigkeitsstrategie in Allianz DMAS SRI 15/50/75



Chancen nutzen und verantwortungsvoll investieren

Mit der DMAS-SRI-Fondspalette können Anleger von Renditechancen in den unterschiedlichsten Bereichen profitieren.

Das Kernportfolio konzentriert sich auf globale Aktien und Euro-Anleihen aus entwickelten Ländern, selektiert über **SRI – Nachhaltigkeitsstrategien**.



Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI

Nachhaltigkeitsansatz für Einzeltitelselektion

Ausschluss der am schlechtesten bewerteten Emittenten innerhalb von Industriegruppen und kritischen Aktivitäten für SRI Anleihen- und Aktienselektion

UN Global Compact^{1,2}



- Unternehmen, die in **heftige Kontroversen** um eines der zehn Prinzipien des UN Global Compact verwickelt sind.
- UN-Menschenrechtsfilter zur Vermeidung unangemessener Arbeits- / Personalpolitik

Waffen²



- **Umstrittene Waffen** (Streumunition, Landminen, atomare biologische oder chemische Waffen).
- Unternehmen, mit mehr als 10% Einnahmen aus **konventionellen Waffen**.

Kohle²



- **Kohleintensive** Versorgungsunternehmen
- Firmen im Bereich der **thermischen Kohleförderung**

Tabak²



- **Hersteller und Vertreiber** von Tabakprodukten

Die Titelselektion im SRI Aktien- und Anleihen Kernportfolio vermeidet zusätzlich^{3,4}:

- | | | |
|----------------|--|---------------------------------|
| ▪ Spirituosen | ▪ Arktisches Öldrilling | ▪ Landwirtschaftliche Agrar- |
| ▪ Glückspiel | ▪ Unkonventionelle Ölförderung: | Gentechnik („GMO“) ⁵ |
| ▪ Pornographie | Teer- und Ölsand Produktion ³ | ▪ Nuklearenergie ³ |

¹ Ein aktiver Engagementprozess wird angewandt, um Unternehmen, in die wir in SRI Fonds investiert sind und die erheblich gegen UNGC Prinzipien verstoßen, zu Änderungen zu bewegen. ² Es werden spezielle Umsatzschwellen angewendet, siehe weitere Details unter <https://lu.allianzgi.com/SRI-exclusions> Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 2020. Nur zu illustrativen Zwecken (keine Referenz zu tatsächlichen Strategie-, Portfolio- oder Produktdaten).

³ Es werden spezielle Umsatzschwellen angewendet, siehe weitere Details unter <https://lu.allianzgi.com/SRI-exclusions>. ⁴ Nicht durch Compliance überwacht, Anwendung nur durch den Portfoliomanager. Ausschlüsse sind unverbindlich.

⁵ Diskretionäre Abweichungen möglich. Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 2020. Nur zu illustrativen Zwecken (keine Referenz zu tatsächlichen Strategie-, Portfolio- oder Produktdaten).

03

Die Varianten im Überblick

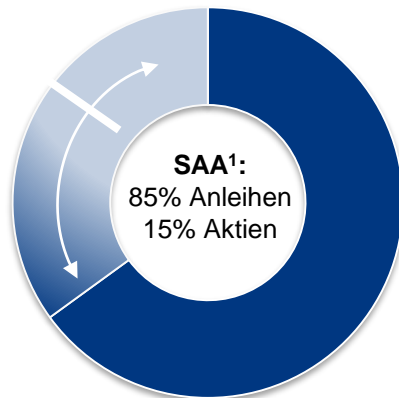


Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15/50/75

Drei Rendite- / Risikoprofile

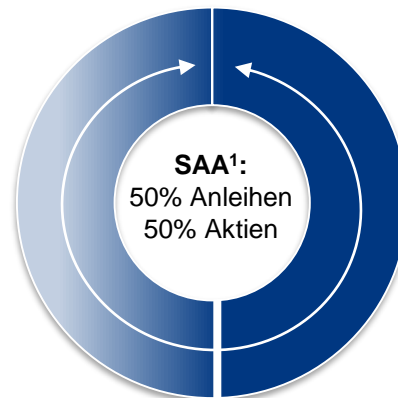
Investition in Euro-Anleihen und globale Aktien in unterschiedlichem Ausmaß

**Allianz Dynamic
Multi Asset Strategy SRI 15
Für konservative Investoren**



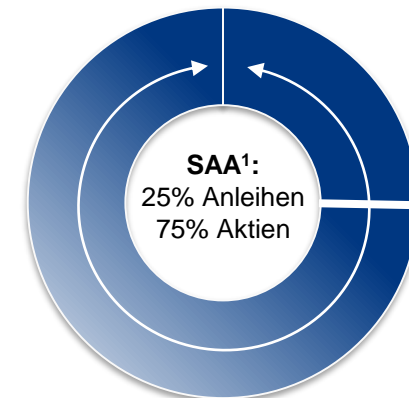
Defensives Portfolio
Aktienquote: 0% – 35%

**Allianz Dynamic
Multi Asset Strategy SRI 50
Für risikobewusste Investoren**



Ausgewogenes Portfolio
Aktienquote : 0% – 100%

**Allianz Dynamic
Multi Asset Strategy SRI 75
Für risikobewusste Investoren**



Offensives Portfolio
Aktienquote : 0% – 125%²

max. Investitionsgrad 125%²



Für jedes Profil: Zusätzliche Chancen durch Beimischung von Alternativen Investments (z. B. Inflationsindexierte Anleihen, REITs, Private Equity etc.) plus Schwellenländer (bis zu 30%)³ plus Hochzinsanleihen (bis zu 20%)³

Quelle: Allianz Global Investors, Die strategischen Gewichtungen beziehen sich auf die folgenden Indizes: MSCI World Extended SRI 5% Issuer Capped Total Return (Net) + Bloomberg Barclays MSCI Euro Aggregate SRI Sector Neutral TR. Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden ¹SAA = Strategische Asset Allokation. ² Die Aktien- und Anleihequote kann durch den Einsatz von Derivaten bis zu einem Investitionsgrad von 125 % erhöht werden. ³ Beim DMAS 15: Limit max. 25% in Schwellenländer und max. 15% in Hochzinsanleihen. Die hier beschriebenen Investmentfonds stehen möglicherweise nicht in allen Rechtsordnungen oder für bestimmte Anlegerkategorien zum Verkauf zur Verfügung.

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 / 50 / 75

Zusammenwirken von Portfoliomanager und Spezialisten

Breites Anlagespektrum

- Auswahl und strategische Gewichtung der Anlageklassen
- Euro-Anleihen & globale Aktien

Aktive Anlageklassen Allokation

- Taktische Gewichtung der Anlageklassen
- Investitionsgrad bis 125%

Aktive Risiko-steuerung

- Durationsband Anleihen von -2 bis +10 Jahren
- Deutliche Minderung der Verluste in ausgeprägten Schwächephasen

Marcus Stahlhacke
Berufserfahrung seit 1990



Aktive Einzeltitel Selektion mit SRI Kriterien



Globale Aktien



Euro Anleihen



Satelliten/ opportunistische Investments



Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15/50/75

Daten und Fakten

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI (IT2-EUR)

| Profile | 15 | 50 | 75 |
|-------------------------------------|--|--|--------------------------------|
| ISIN / WKN. | LU2202893389 / A2P 8HP | LU2202893462 / A2P 8HQ | LU2202893546 / A2P 8HR |
| Benchmark ¹ | 15% / 50% / 75% MSCI World Extended SRI 5% Issuer Capped Total Return (Net) + 85% / 50% / 25% Bloomberg Barclays MSCI Euro Aggregate SRI Sector Neutral TR | | |
| Umbrella | Allianz Global Investors Fund | | |
| Verwaltungsgesellschaft | Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt | | |
| Verwahrstelle | State Street Bank International GmbH – Luxemburg | | |
| AuM Mio. EUR | 903,07 | 923,77 | 583,92 |
| Auflage Fonds / Anteilklasse | 27.08.14 / 28.09.20 | 11.03.14 / 28.09.20 | 27.08.14 / 28.09.20 |
| Geschäftsjahresende | 30.09. | | |
| Ausschüttungsrhythmus | jährlich | | |
| Vertriebszulassung in | AT, BE, BG, CH, DE, ES, FR, HR, IT, LU, NL, PT, SK | AT, BE, BG, CH, CZ, DE, FI, HR, IT, LU, NL, NO, PT, SE, SK | AT, BE, CH, DE, ES, IT, LU, PT |
| Ausgabeaufschlag in % ² | 0,00 (max. 2,00) | 0,00 (max. 2,00) | 0,00 (max. 2,00) |
| Pauschalvergütung in % ² | 0,55 (max. 0,74) | 0,67 (max. 0,79) | 0,75 (max. 0,87) |
| Laufende Kosten in % ³ | 0,65 | 0,77 | 0,84 |

¹ Benchmark-Historie: bis 22.12.19 15/50/75 MSCI The World Index EUR TR (net), 85/50/15 Bloomberg Barclays Euro-aggregate EUR, bis 28.02.2015 15%/ 50% /75% MSCI World TR(Net) + 85% /50% /25% JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index. ² 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. ³ Die angegebenen laufenden Kosten spiegeln grundsätzlich die Gesamtkostenquote (TER – Total Expense Ratio) des Fonds wider. Im Falle einer Neuauflage, dem Vorliegen eines Rumpfgeschäftsjahres oder einer Gebührenanpassung werden die laufenden Kosten des Fonds zunächst geschätzt. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und beinhalten keine Transaktionskosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen für den Fonds. Zudem sind keine aus einer etwaigen erfolgsabhängigen Vergütung resultierenden Kosten in den laufenden Kosten enthalten. Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 31.08.2020

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 / 50 / 75

Chancen

- Relativ hohe Wertstabilität von Anleihen mit guter Bonität
- Ausrichtung auf nachhaltig wirtschaftende Unternehmen und Institutionen
- Zusätzliche Ertragschancen durch Beimischung von Aktien, Schwellenland- und Hochzinsanlagen
- Risikosteuerung auf Grundlage des Value-at-Risk
- Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich

Risiken

- Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein.
- Reduzierte Titelauswahl durch Ausrichtung auf Nachhaltigkeit
- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Schwellenland- und Hochzinsanlagen, Kursverluste möglich
- Begrenztes Ertragspotenzial von Anleihen guter Bonität
- Risikosteuerung garantiert keinen Ausschluss von Verlusten
- Wechselkursverluste gegenüber Anlegerwährung möglich

Hinweis

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 Short-Positionen in Bezug auf festverzinsliche Wertpapiere) 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. Die Volatilität der Preise für Fondsanteilwerte kann erhöht oder sogar stark erhöht sein. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Wenn die Währung, in der die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in die lokale Währung des Anlegers umgerechnet wird. Dies ist nur zur Information bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder Veräußerung von Wertpapieren zu verstehen. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden. Die darin beschriebenen Anlagemöglichkeiten berücksichtigen nicht die Anlageziele, finanzielle Situation, Kenntnisse, Erfahrung oder besondere Bedürfnisse einer einzelnen Person und sind nicht garantiert. Die 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. 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.

Für Investoren in Europa (exklusive Schweiz)

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 www.allianzgi-regulatory.eu erhältlich. Österreichische Investoren können zusätzlich die österreichische Informationsstelle Allianz Investmentbank AG, Hietzinger Kai 101-105, A-1130 Wien 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). Allianz Global Investors GmbH hat eine Zweigniederlassung errichtet in Großbritannien, Frankreich, Italien, Spanien, Luxemburg, Schweden, Belgien und in den Niederlanden. Die Kontaktdaten sowie Informationen zur lokalen Regulierung sind hier (www.allianzgi.com/Info) verfügbar.

Für Investoren in der Schweiz

Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen sind kostenlos bei dem Herausgeber, dem für den Fonds benannten Vertreter in der Schweiz sowie der Zahlstelle BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich postalisch oder als Download unter der Adresse www.allianzgi-regulatory.eu erhältlich. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung, herausgegeben von Allianz Global Investors (Schweiz) AG, einer 100%igen Tochtergesellschaft der Allianz Global Investors GmbH.

AdMaster | 1135828

Active is:

Allianz Global Investors