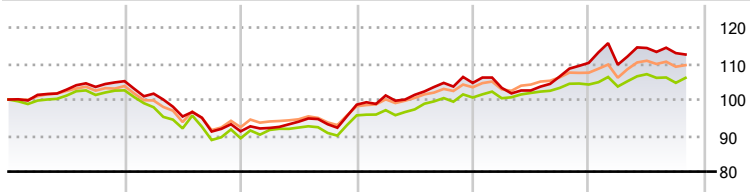
# Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 AQ EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Prudenti EUR - Globali | Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo investe in un'ampia gamma di asset class con un'enfasi particolare sulle azioni globali e sulle obbligazioni europee. Il fondo è gestito secondo una strategia d'investimento sostenibile e responsabile (strategia ISR), che tiene conto dei criteri ambientali, sociali e di governance. L'obiettivo del fondo consiste nell'ottenere un rendimento nel medio termine paragonabile a quello di un portafoglio composto per il 15% da azioni globali e per l'85% da obbligazioni europee. La gestione integrata del rischio e della volatilità contribuirà a limitare la volatilità del prezzo delle quote del fondo entro un intervallo prestabilito del 3 - 7% nel medio e lungo termine.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 5,11 | -13,26 | 8,12 | 6,14 | 5,31 | 2,11 |
| Benchmark e Indici | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 1,77 |
| Categoria | 3,85 | -10,93 | 6,34 | 5,50 | 4,02 | 1,91 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,45 | 3Y Sharpe Ratio | 0,68 |
| 3Y Beta | 1,29 | 3Y Std Dev | 6,15 |
| 3Y R-Squared | 75,88 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | 0,39 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 3,24 | 10Y Risk | Med |

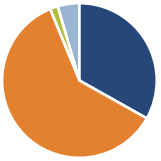
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,04 | -0,84 | -1,25 |
| 6-Mesi | -0,79 | 0,72 | 0,71 |
| 1-Anno | 2,63 | 1,85 | 2,56 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,21 | 5,13 | 6,01 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,30 | 0,63 | 1,37 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,20 | 1,96 | 2,08 |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,45 | 4,22 | -1,24 | - |
| 2025 | -1,32 | -0,70 | 3,80 | 3,53 |
| 2024 | 2,60 | 0,17 | 3,27 | 0,01 |
| 2023 | 1,05 | 1,89 | -0,76 | 5,82 |
| 2022 | -3,31 | -6,23 | -4,38 | 0,06 |

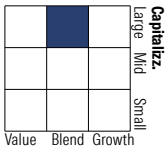
## Portafoglio 30/09/2026



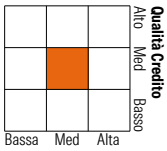
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 34,27 |
| Obbligazioni | 62,72 |
| Liquidità | -1,70 |
| Altro | 4,71 |

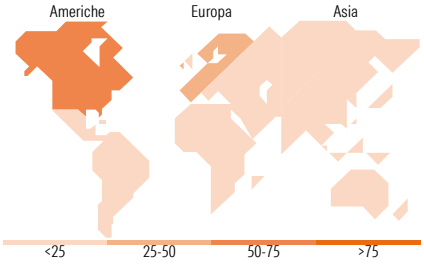
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




| Titoli principali | | |
|---|---|---|
| Nome | Settore | % |
| Allianz Dynamic Commodities... | — | 4,39 |
| Allianz Emerging Markets Sel... | — | 3,55 |
| L&G EM Govt Bd Lcl Ccy Scrn... | — | 3,13 |
| Future on TOPIX | — | 3,07 |
| Euro Schatz Future Dec 26 | — | 2,53 |
| Invesco Physical Gold ETC | — | 2,24 |
| MSCI Emerging Markets Index... | — | 2,12 |
| iShares Physical Gold ETC | — | 2,04 |
| Twelve Cat Bond SI2-JSS EUR... | — | 1,98 |
| E-mini S&P 500 Future Dec 26 | — | 1,89 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 26,94 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 315 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 485 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 34,65 |
| Sensibile | 47,12 |
| Difensivo | 18,23 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 68,61 |
| Societario | 32,18 |
| Cartolarizzazioni | 1,88 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 10,79 |
| Derivati | -13,45 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **53,63** |
| Stati Uniti | 51,99 |
| Canada | 1,37 |
| America Latina e Centrale | 0,27 |
| **Europa** | **35,83** |
| Regno Unito | 7,97 |
| Europa Occidentale - Euro | 16,76 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 9,00 |
| Europa dell'Est | 1,93 |
| Africa | 0,10 |
| Medio Oriente | 0,07 |
| **Asia** | **10,53** |
| Giappone | 3,53 |
| Australasia | 0,65 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 3,87 |
| Asia - Emergente | 2,49 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Allianz Global Investors GmbH | Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 16,15 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +49 (0) 69 2443-1140 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.allianzglobalinvestors.de | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 1,15% |
| | | UCITS | Si | Spese correnti | 1,26% |
| Data di Partenza | 29/03/2016 | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | - |
| Nome del Gestore | Andreas de Maria Campos Marcus Stahlhacke | ISIN | LU1377963175 | | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

# Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 AQ EUR

| | |
|---|---|
| Data Inizio Gestione | 01/05/2015 |
| NAV (13/11/2026) | EUR 112,65 |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026) | 1.972,97 EUR |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR