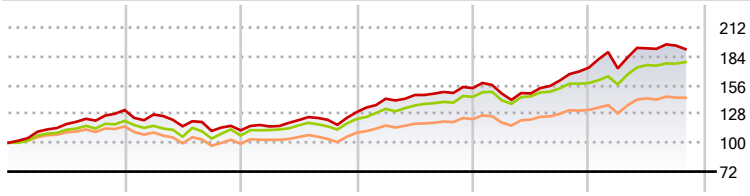
# Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 P EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Aggressivi EUR | Morningstar Euro Aggressive Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | N/A | ★★★★★ |

## 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 75% da azioni globali e per il 25% 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 10 - 16% nel medio e lungo termine.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 31,83 | -14,96 | 15,75 | 18,00 | 12,96 | 10,41 |
| Benchmark e Indici | 21,30 | -11,82 | 15,13 | 17,40 | 9,31 | 12,90 |
| Categoria | 16,02 | -14,42 | 10,91 | 12,28 | 7,51 | 9,06 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,96 | 3Y Sharpe Ratio | 1,29 |
| 3Y Beta | 1,16 | 3Y Std Dev | 11,02 |
| 3Y R-Squared | 83,58 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,23 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 4,68 | 10Y Risk | +Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,43 | 0,89 | -0,28 |
| 6-Mesi | 3,10 | 7,11 | 4,71 |
| 1-Anno | 14,28 | 14,05 | 10,81 |
| 3-Anni Ann.ti | 16,79 | 15,87 | 12,82 |
| 5-Anni Ann.ti | 8,31 | 8,30 | 5,19 |
| 10-Anni Ann.ti | 10,17 | 9,65 | 6,76 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,38 | 11,30 | 1,41 | - |
| 2025 | -3,44 | 0,07 | 8,46 | 7,78 |
| 2024 | 10,05 | 2,51 | 2,07 | 2,48 |
| 2023 | 3,36 | 5,29 | 0,28 | 6,07 |
| 2022 | -3,32 | -8,96 | -3,90 | 0,54 |

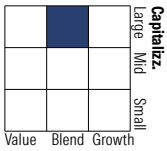
## Portafoglio 30/09/2026



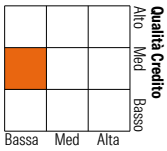
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 96,79 |
| Obbligazioni | 14,85 |
| Liquidità | -15,86 |
| Altro | 4,21 |

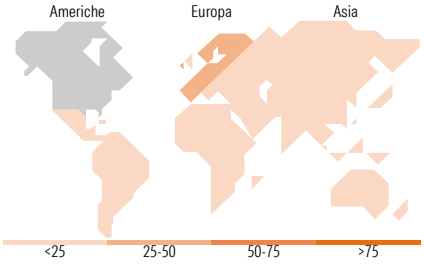
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| MSCI Emerging Markets Index... | — | 7,15 |
| MSCI WOR NTR INDE 1226 FUT | — | 6,44 |
| Allianz Dynamic Commodities... | — | 3,65 |
| Future on TOPIX | — | 3,06 |
| NVIDIA Corp | | 3,06 |
| PIMCO GIS Emerg Mkts Opps... | — | 2,70 |
| Apple Inc | | 2,55 |
| Invesco Physical Gold ETC | — | 2,22 |
| Microsoft Corp | | 2,02 |
| SPX 3 C7650 CALL OPT... | — | 1,93 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 34,77 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 315 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 458 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 33,28 |
| Sensibile | 47,55 |
| Difensivo | 19,17 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 8,79 |
| Societario | 4,74 |
| Cartolarizzazioni | 0,29 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -6,86 |
| Derivati | -7,95 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **50,16** |
| Stati Uniti | 48,41 |
| Canada | 1,51 |
| America Latina e Centrale | 0,24 |
| **Europa** | **40,05** |
| Regno Unito | 8,14 |
| Europa Occidentale - Euro | 20,04 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 9,30 |
| Europa dell'Est | 2,44 |
| Africa | 0,09 |
| Medio Oriente | 0,05 |
| **Asia** | **9,79** |
| Giappone | 3,46 |
| Australasia | 0,61 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 3,73 |
| Asia - Emergente | 1,99 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Allianz Global Investors GmbH | Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 257,61 EUR | Investimento Min. Ingresso | 3.000.000 EUR |
| Telefono | +49 (0) 69 2443-1140 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.allianzglobalinvestors.de | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 0,87% |
| Data di Partenza | 17/03/2017 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,01% |
| Nome del Gestore | Marcus Stahlhacke<br>Andreas de Maria Campos | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | - |
| | | ISIN | LU1575694655 | | |

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 75 P EUR

| | |
|---|---|
| Data Inizio Gestione | 01/10/2026 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 2.175,37 |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026) | 6.674,50 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