

31.05.2026 | MONATSBERICHT | ANTEILKLASSE PT2 (EUR)

# Allianz Strategiefonds Balance

## Investment Team

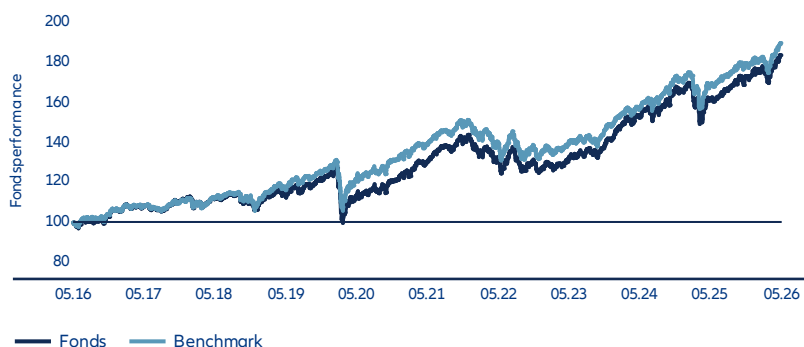


**Cordula Bauss**  
(seit 01.02.2013)

## Anlageziel

Der Fonds investiert 40 bis 60 % seines Vermögens an den internationalen Aktienmärkten. Darüber hinaus investiert er am Markt für Euro-Anleihen. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristig ein relativ stetiges Kapitalwachstum und einen marktgerechten Zinsertrag zu erzielen.

## Wertentwicklung (Basis EUR, nach Kosten)<sup>1</sup>



| Zeitraum     | % Fonds | % BM  |
|--------------|---------|-------|
| 1 Monat      | 3,40    | 2,99  |
| 3 Monate     | 3,22    | 3,88  |
| 6 Monate     | 6,04    | 5,55  |
| 1 Jahr       | 13,17   | 12,35 |
| 3 Jahre      | 38,66   | 36,01 |
| 3 Jahre p.a. | 11,51   | 10,79 |
| 5 Jahre      | 40,53   | 36,44 |
| 5 Jahre p.a. | 7,04    | 6,41  |
| 10 Jahre     | 82,73   | 88,81 |

| In %      | YTD  | 2025 | 2024  | 2023  | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  | 2018  | 2017 | 2016 |
|-----------|------|------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|------|------|
| Fonds     | 5,73 | 4,66 | 16,72 | 13,05 | -12,69 | 18,07 | -1,08 | 15,23 | -4,06 | 4,82 | 5,59 |
| Benchmark | 5,89 | 4,84 | 14,43 | 12,90 | -12,19 | 13,89 | 4,67  | 16,19 | -1,83 | 4,13 | 7,22 |

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

## RATINGS UND AKKREDITIERUNG<sup>2</sup>

Morningstar™   
Rating  
Kategorie EUR Moderate Allocation - Global

## RISIKOINDIKATOR<sup>3</sup>



## FONDSINFORMATIONEN

| Fondsfakten             | Details                                                                                              |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Anlageklasse            | Multi Asset                                                                                          |
| Benchmark <sup>4</sup>  | 50% BLOOMBERG Euro Aggregate<br>1-10 Year Total Return + 50% MSCI<br>World Total Return Net (in EUR) |
| Auflegungsdatum Fonds   | 02.12.2002                                                                                           |
| Fondswährung            | EUR                                                                                                  |
| Fondsvolumen            | 1.160,36 Mio. EUR                                                                                    |
| Verwaltungsgesellschaft | Allianz Global Investors<br>GmbH                                                                     |
| Anlagemanager           | Allianz Global Investors<br>GmbH                                                                     |
| Depotbank               | State Street Bank<br>International GmbH                                                              |
| Sitz                    | Deutschland                                                                                          |
| Geschäftsjahresende     | 30.09.                                                                                               |

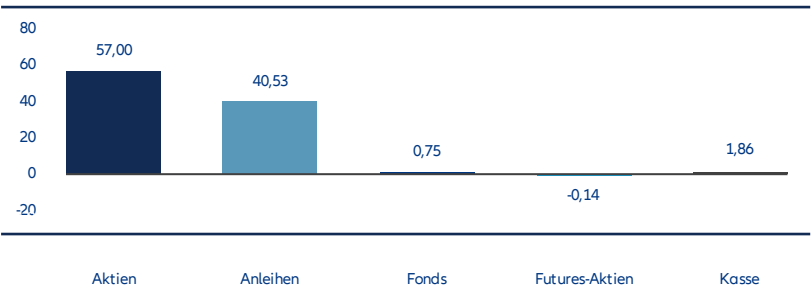
| Daten der Fondsanteilkasse  | Details         |
|-----------------------------|-----------------|
| Auflegungsdatum Anteilkasse | 21.02.2014      |
| Währung der Anteilkasse     | EUR             |
| Anteilkasse Volumen         | 141,21 Mio. EUR |
| Verwendung der Erträge      | Thesaurierend   |
| Handelshäufigkeit           | Täglich         |
| Mindesterstzeichnungsbetrag | 3,00 Mio. EUR   |

| Gebühren und Kaufdetails                   | Details         |
|--------------------------------------------|-----------------|
| Pauschalvergütung (%) <sup>5</sup><br>p.a. | 0,49 (max 0,69) |
| TER (%) <sup>6</sup>                       | 0,49            |

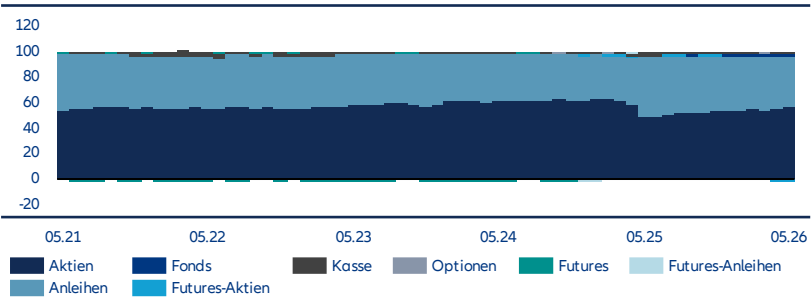
| Sonstige Details | Details      |
|------------------|--------------|
| ISIN             | DE0009797571 |
| WKN              | 979757       |
| Vertriebsländer  | DE, LU       |

| Fondsdaten                                   | Werte | Kennzahlen                       | 3 J  | 5 J  |
|----------------------------------------------|-------|----------------------------------|------|------|
| Anzahl der Aktienbestände                    | 218   | Alpha (%) <sup>10</sup>          | 0,72 | 0,63 |
| Anzahl der Anleihen                          | 340   | Tracking Error (%) <sup>11</sup> | 2,47 | 2,80 |
| Anzahl der Zielfonds                         | 1     | Information Ratio <sup>12</sup>  | 0,29 | 0,23 |
| Eff. Dur. inkl. Kasse & Deriv. <sup>7</sup>  | 3,94  | Volatilität (%) <sup>13</sup>    | 7,08 | 8,01 |
| Yield to maturity inkl. Kasse & <sup>8</sup> | 2,86  | Sharpe Ratio <sup>14</sup>       | 1,21 | 0,63 |
| Derivate (%)                                 |       |                                  |      |      |
| Yield to worst inkl. Kasse & <sup>9</sup>    | 2,86  |                                  |      |      |
| Derivate (%)                                 |       |                                  |      |      |

Asset-Allokation (%)<sup>15 15</sup>



Asset-Allokation im Zeitverlauf (%)<sup>16</sup>



Top 10 Positionen (%)<sup>17 18</sup>

|                                            |      |
|--------------------------------------------|------|
| NVIDIA CORP                                | 3,04 |
| APPLE INC                                  | 2,89 |
| MICROSOFT CORP                             | 1,68 |
| ALPHABET INC-CL A                          | 1,60 |
| AMAZON.COM INC                             | 1,58 |
| ALPHABET INC-CL C                          | 1,41 |
| META PLATFORMS INC-CLASS A                 | 1,10 |
| MICRON TECHNOLOGY INC                      | 1,02 |
| FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 2.750% 25.02.2030 | 0,82 |
| ASML HOLDING NV                            | 0,81 |

### AKTIENALLOKATION

#### Top-Titel<sup>18</sup>

| Titel                | % Fonds<br>Gewicht | % Aktives<br>Gewicht | Titel                            | % Fonds<br>Gewicht | % Aktives<br>Gewicht |
|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------|
| NVIDIA CORP          | 3,04               | 0,22                 | ALPHABET<br>INC-CL C             | 1,41               | 0,40                 |
| APPLE INC            | 2,89               | 0,37                 | META<br>PLATFORMS<br>INC-CLASS A | 1,10               | 0,34                 |
| MICROSOFT<br>CORP    | 1,68               | -0,07                | MICRON<br>TECHNOLOGY<br>INC      | 1,02               | 0,42                 |
| ALPHABET<br>INC-CL A | 1,60               | 0,38                 | ASML HOLDING<br>NV               | 0,81               | 0,46                 |
| AMAZON.COM<br>INC    | 1,58               | 0,15                 | BROADCOM<br>INC                  | 0,78               | -0,33                |

#### Sektorallokation<sup>16</sup>

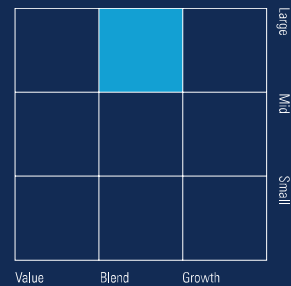
| GICS-Sektor             | % Fonds<br>Gewicht | % BM<br>Gewicht | Im Vergleich zur<br>Benchmark | %<br>Aktives<br>Gewicht |
|-------------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------------|
| Informationstechnologie | 28,25              | 30,66           | <div></div>                   | -2,41                   |
| Finanzen                | 14,33              | 15,33           | <div></div>                   | -1,00                   |
| Industrie               | 12,43              | 11,25           | <div></div>                   | 1,18                    |
| Nicht-Basiskonsumgüter  | 10,55              | 9,16            | <div></div>                   | 1,39                    |
| Kommunikationsdienste   | 10,37              | 8,70            | <div></div>                   | 1,67                    |
| Gesundheitswesen        | 10,27              | 8,55            | <div></div>                   | 1,72                    |
| Versorger               | 3,59               | 2,48            | <div></div>                   | 1,11                    |
| Basiskonsumgüter        | 3,13               | 4,97            | <div></div>                   | -1,84                   |
| Energie                 | 3,02               | 3,78            | <div></div>                   | -0,76                   |
| Grundstoffe             | 2,72               | 3,40            | <div></div>                   | -0,68                   |
| Immobilien              | 1,33               | 1,71            | <div></div>                   | -0,38                   |

#### Länder-/Standortallokation<sup>16</sup>

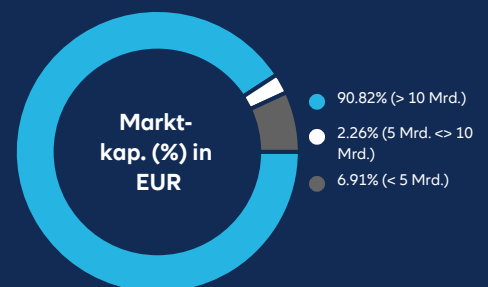
| Länder-/Standort       | % Fonds<br>Gewicht | % BM<br>Gewicht | Im Vergleich zur<br>Benchmark | %<br>Aktives<br>Gewicht |
|------------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------------|
| USA                    | 73,27              | 74,02           | <div></div>                   | -0,75                   |
| Japan                  | 6,18               | 5,71            | <div></div>                   | 0,47                    |
| Vereinigtes Königreich | 4,08               | 2,65            | <div></div>                   | 1,43                    |
| Spanien                | 2,44               | 0,89            | <div></div>                   | 1,55                    |
| Kanada                 | 2,19               | 3,25            | <div></div>                   | -1,06                   |
| Niederlande            | 2,17               | 1,38            | <div></div>                   | 0,79                    |
| Frankreich             | 1,21               | 1,99            | <div></div>                   | -0,78                   |
| Deutschland            | 1,19               | 2,17            | <div></div>                   | -0,98                   |
| Schweiz                | 0,82               | 1,55            | <div></div>                   | -0,73                   |
| Sonstige               | 6,47               | 5,91            | <div></div>                   | 0,56                    |

### ANLAGESTIL DES FONDS

#### Morningstar Style Box<sup>19</sup>



### Marktkapitalisierung



### Fondsdaten

|                                     | Werte |
|-------------------------------------|-------|
| Dividendenrendite (%) <sup>20</sup> | 1,60  |
| Active share (%) <sup>21</sup>      | 61,69 |
| Anzahl der Aktienbestände           | 218   |

RENTENALLOKATION

Top-Emittenten<sup>18</sup>

| Emittentenname                                    | % Fonds Gewicht |
|---------------------------------------------------|-----------------|
| Italy, Republic of (Territory)                    | 5,24            |
| Germany, Republic of (Territory)                  | 2,57            |
| Spain, Kingdom of (Territory)                     | 2,43            |
| France, Republic of (Territory)                   | 1,82            |
| French Republic Government Bond OAT               | 1,65            |
| European Union, Supranational body of (Territory) | 1,63            |
| Spain Government Bond                             | 1,11            |
| European Investment Bank                          | 0,94            |
| Poland, Republic of (Territory)                   | 0,91            |
| European Financial Stability Facility             | 0,88            |

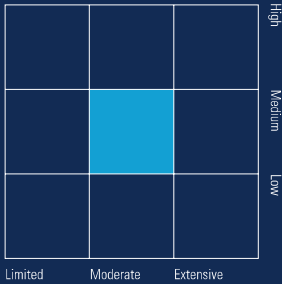
Sektorallokation<sup>16</sup>

| Sektor                 | % Fonds Gewicht | % BM Gewicht | Im Vergleich zur Benchmark | % Aktives Gewicht |
|------------------------|-----------------|--------------|----------------------------|-------------------|
| Staatsanleihen         | 39,15           | 49,68        |                            | -10,53            |
| Financial institutions | 13,14           | 10,29        |                            | 2,84              |
| Industrial             | 10,90           | 10,64        |                            | 0,26              |
| Supranationals         | 8,19            | 6,98         |                            | 1,21              |
| Covered                | 8,18            | 7,44         |                            | 0,74              |
| Sovereigns             | 6,55            | 1,29         |                            | 5,26              |
| Agencies               | 3,58            | 7,31         |                            | -3,73             |
| Local authorities      | 3,53            | 4,44         |                            | -0,91             |
| Sonstige               | 2,42            | 1,93         |                            | 0,49              |
| Kasse                  | 4,35            | -            |                            | 4,35              |

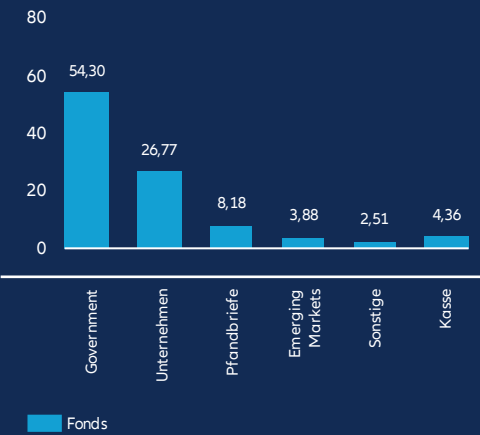
Top Regionen<sup>16</sup>

| Region    | % Fonds Gewicht | % BM Gewicht | Im Vergleich zur Benchmark | % Aktives Gewicht |
|-----------|-----------------|--------------|----------------------------|-------------------|
| EWU       | 68,20           | 78,29        |                            | -10,10            |
| Amerika   | 11,15           | 6,25         |                            | 4,90              |
| Nicht-EWU | 9,15            | 6,48         |                            | 2,67              |

INTEREST RATE SENSITIVITY  
Morningstar Style Box<sup>19</sup>



VERMÖGENSAUFTEILUNG<sup>16</sup>



| Fondsdaten                                         | Werte |
|----------------------------------------------------|-------|
| Eff. Duration exkl. Kasse & Deriv. <sup>7</sup>    | 4,18  |
| Yield to maturity exkl. Kasse & <sup>8</sup>       | 3,04  |
| Derivate (%)                                       |       |
| Yield-to-Worst exkl. Kasse & Derivate <sup>9</sup> | 3,04  |
| (%)                                                |       |
| Durchschnittliches Rating                          | A+    |
| Anzahl der Anleihen                                | 340   |

## RENTENALLOKATION

### Länder-/Standortallokation<sup>16</sup>

| Länder-/Standort | % Fonds<br>Gewicht | % BM<br>Gewicht | Im Vergleich zur<br>Benchmark | %<br>Aktives<br>Gewicht |
|------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------------|
| Frankreich       | 19,93              | 20,90           | <div></div>                   | -0,97                   |
| Deutschland      | 16,52              | 19,11           | <div></div>                   | -2,59                   |
| Italien          | 14,60              | 12,95           | <div></div>                   | 1,65                    |
| Spanien          | 9,68               | 9,29            | <div></div>                   | 0,38                    |
| Supranationale   | 8,19               | 6,85            | <div></div>                   | 1,34                    |
| USA              | 5,07               | 4,71            | <div></div>                   | 0,36                    |
| Belgien          | 2,59               | 3,36            | <div></div>                   | -0,76                   |
| Polen            | 2,34               | 0,34            | <div></div>                   | 2,00                    |
| Sonstige         | 16,72              | 19,96           | <div></div>                   | -3,24                   |
| Kasse            | 4,35               | -               | <div></div>                   | 4,35                    |

### Rating<sup>16</sup>

| Investment Grade            | % Fonds<br>Gewicht | % BM<br>Gewicht | Im Vergleich zur<br>Benchmark | %<br>Aktives<br>Gewicht |
|-----------------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------------|
| AAA                         | 21,97              | 28,57           | <div></div>                   | -6,60                   |
| AA                          | 4,49               | 8,29            | <div></div>                   | -3,79                   |
| A                           | 40,17              | 38,00           | <div></div>                   | 2,16                    |
| BBB                         | 28,25              | 25,11           | <div></div>                   | 3,14                    |
| <b>High Yield</b>           |                    |                 |                               |                         |
| BB                          | 0,51               | -               | <div></div>                   | 0,51                    |
| B                           | 0,36               | -               | <div></div>                   | 0,36                    |
| CCC                         | 0,18               | -               | <div></div>                   | 0,18                    |
| C                           | 0,03               | -               | <div></div>                   | 0,03                    |
| <b>Kasse &amp; Sonstige</b> |                    |                 |                               |                         |
| Sonstige                    | -0,31              | 0,03            | <div></div>                   | -0,34                   |
| Kasse                       | 4,35               | -               | <div></div>                   | 4,35                    |

## CHANCEN UND RISIKEN

### Chancen

- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management
- Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich

### Risiken

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann erhöht sein.
- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
- Wechselkursverluste gegenüber Anlegerwährung möglich

## 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 0,0 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 0,00) 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 Strategiefonds Balance - PT2 - EUR vor dem Auflagendatum 21.02.2014 beziehen sich auf eine andere Anteilklasse desselben Investmentfonds Allianz Strategiefonds Balance, ein Sondervermögen nach Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) gegründet nach deutschem Recht und verwaltet von Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, nämlich auf Allianz Strategiefonds Balance - A - EUR (ISIN DE0009797258) aufgelegt am 02.12.2002. Dies bedeutet nicht, dass der Allianz Strategiefonds Balance - PT2 - 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: 30.04.2026
- 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) bis 30.06.2019 50% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, bis 31.01.2016 50% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, bis 14.07.2010 50% MSCI World Total Return (Net) + 50% JP Morgan EMU Bond Index
- 5) Die Pauschalvergütung umfasst die bisher als Verwaltungs-, Administrations- und Vertriebsgebühr bezeichneten Kosten. Aus der Pauschalvergütung erfolgt die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner.
- 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.
- 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) Alpha misst die Überschussrendite eines Fonds im Verhältnis zu seiner erwarteten Rendite basierend auf seinem Risikoniveau. Es stellt den Mehrwert (oder Verlust) dar, den ein Portfoliomanager über die durch Marktbewegungen erklärbare Rendite hinaus erzielt.
- 11) Der Tracking Error ist die Differenz zwischen der tatsächlichen Wertentwicklung des Portfolios und der seines entsprechenden Vergleichsindex. Der Tracking Error kann auch als Indikator dafür betrachtet werden, wie aktiv ein Fonds verwaltet wird und welches Risikoniveau er hat. Er wird als Standardabweichung der Überrenditen des Portfolios gegenüber dem Benchmark gemessen.
- 12) Die Information Ratio (IR) misst die Fähigkeit eines Portfoliomanagers, eine Überrendite im Vergleich zu einem Benchmark zu erzielen, unter Berücksichtigung des Risikos.
- 13) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 14) 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.
- 15) Aufgrund des Einsatzes von Derivaten können Exposures als negativ oder als über 100liegend dargestellt werden.
- 16) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 17) Der Fonds kann in andere Fonds investieren (Zielfonds)

#### Fußnoten

18) 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.

19) © 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 31.03.2026.

20) 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.

21) Maß für den Anteil des Fondsvermögens, der abweichend vom Vergleichsindex investiert ist.

#### 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 Strategiefonds Balance ist ein nach deutschem Recht gegründetes offenes Investmentvermögen. Die Volatilität (Schwankung) der Anteilwerte des Sondervermögens kann erhöht 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 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. Es liegt in der Verantwortung jeder Person oder jeder Gruppe von Personen, die im Besitz dieses Dokuments ist und einen Antrag auf den Erwerb von Anteilen oder Wertpapieren an einem der hierin beschriebenen Produkte stellen möchte, sich über alle geltenden Gesetze und Vorschriften der jeweiligen Rechtsordnungen zu informieren und diese einzuhalten. Die Verwaltungsgesellschaften können beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen 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 das Basisinformationsblatt in deutscher Sprache sind kostenlos beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse [regulatory.allianzgi.com](https://regulatory.allianzgi.com) erhältlich. Sie können hierzu auch die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Deutschland (Domizilland des Fonds) kontaktieren. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung herausgegeben von Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.de](https://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](https://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.