

Allianz Multi Manager Global Balanced - P - EUR

Gemischter Dachfonds mit Konzentration auf Anleihen

Morningstar Rating™ ¹



Ratings per 31.05.2025

Anlageziel

Der Fonds engagiert sich überwiegend in Investmentfonds, die vorrangig in Anleihen anlegen. Bis zu 25 % des Vermögens können in Zielfonds investiert werden, die vorwiegend Aktien halten. Daneben können insbesondere Fonds mit Ausrichtung auf den Geldmarkt erworben werden. Anlageziel ist es, Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.

Fondsmanager

Kelly Baccam
(seit 01.12.2019)

Wertentwicklung

Über 10 Jahre ²



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2 3}

	Fonds ohne Ausgabeaufschlag	Fonds mit Ausgabeaufschlag	Benchmark
30.06.2015 - 30.06.2016	3,38	1,36	6,12
30.06.2016 - 30.06.2017	2,35	–	0,45
30.06.2017 - 30.06.2018	0,82	–	2,86
30.06.2018 - 30.06.2019	4,08	–	6,86
30.06.2019 - 30.06.2020	2,20	–	2,70
30.06.2020 - 30.06.2021	3,59	–	5,57
30.06.2021 - 30.06.2022	-12,34	–	-10,68
30.06.2022 - 30.06.2023	-1,53	–	-0,81
30.06.2023 - 30.06.2024	5,32	–	5,62
30.06.2024 - 30.06.2025	4,57	–	5,02

Wertentwicklungshistorie in % ²

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	10J	10J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	1,77	0,25	2,34	1,77	4,57	8,45	2,74	-1,52	-0,31	11,74	1,12	73,06	2,58	2,50	1,68	-16,11	5,99	3,53
Benchmark	0,85	-0,17	2,01	0,85	5,02	10,02	3,23	3,74	0,74	24,83	2,24	77,20	2,69	5,06	2,34	-16,58	9,21	5,09

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

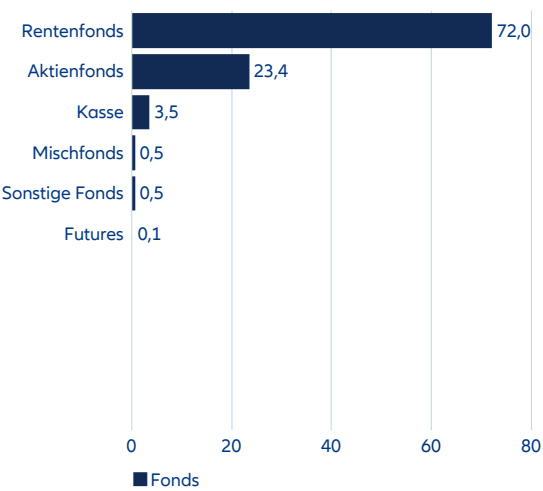
ISIN / WKN	DE0006372501 / 637 250
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	COMMGBI GR
Benchmark	80% J.P. MORGAN EMU Bond Total Return + 10% MSCI Europe Total Return Net + 10% MSCI World Excl. Europe Total Return Net (in EUR)
EU SFDR Category	Artikel 6
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH
Auflegungsdatum	23.12.2003
Fondsvermögen	65,28 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	31.5.
Ausschüttung am 01.07.2024	1,004 EUR
Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Mindestanlagesumme (VP)	3.000.000 EUR
Vertriebszulassung in	DE
Anzahl der Positionen	23

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Alpha (%)	-0,49	-1,04
Beta	0,82	0,86
Korrelationskoeffizient	0,94	0,93
Information Ratio	-0,19	-0,41
Sharpe Ratio ⁴	-0,03	-0,30
Treynor Ratio	-0,22	-2,16
Tracking Error (%)	2,56	2,54
Volatilität (%) ⁵	6,64	6,23

Fondsstruktur ⁶

Fondsstruktur nach Asset Allokation in %



Die 5 größten Titel in % ⁷

BLUEBAY INV GR EUR AGG BD-I	12,92
ALLIANZ ADV FX INC SH DUR-W	11,86
GS GRN BND-Q DIS EUR	9,81
FRANKLIN EUR TO RT-P2 EURACC	8,64
ALLIANZ EURO RENTENFONDS-P	5,86
Summe	49,09

Gebührenübersicht

Pauschalvergütung in % p.a. ⁸	1,04
TER in % ⁹	1,38

Chancen

- + Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- + Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- + Besonders breite Streuung durch globale Ausrichtung
- + Erschließung besonderer Expertise durch Dachfondskonzept

Risiken

- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils kann erhöht sein.
- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich
- Währungsverluste bei globalen Anlagen möglich
- Zielfonds können schwächer als erwartet abschneiden

- 1) © 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.
- 2) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.**
- 3) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr 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 [FCT_PF_FEE_INIT] % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR [FCT_PF_FEE_INIT(VALUE)] im ersten Anlagejahr. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.
- 4) 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.
- 5) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 6) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 7) 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.
- 8) 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.
- 9) TER allgemein: Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden. TER für Dachfonds: Die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Disclaimer

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 Multi Manager Global Balanced 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. 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 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, 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). 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.