

# Allianz Dynamic Allocation Plus Equity - IT - EUR

Multi-Asset-Fonds mit Long-/Short-Strategie

Morningstar Rating™<sup>1</sup>



Ratings per 30.04.2025

## Anlageziel

Der Fonds zielt auf die langfristige Erwirtschaftung von Kapitalwachstum ab. Dazu verfolgt er eine Long-/Short-Strategie in einer Vielzahl von Anlageklassen einschließlich Aktien, Anleihen und Währungen. Engagements in Anlageklassen können über Derivate sowie über Direktanlagen und andere Instrumente erzielt werden.

## Fondsmanager

Andreas de Maria Campos  
(seit 16.12.2020)  
Michael Stamos  
(seit 30.01.2021)  
Claudio Marsala  
(seit 01.05.2024)

## Wertentwicklung

seit Auflage<sup>2</sup>



Jährliche Wertentwicklung in %<sup>2,4</sup>

	Fonds ohne Ausgabeaufschlag	Fonds mit Ausgabeaufschlag	Benchmark <sup>3</sup>
16.12.2020 - 31.05.2021	23,24	23,24	12,55
31.05.2021 - 31.05.2022	8,70	-	8,64
31.05.2022 - 31.05.2023	-0,03	-	2,56
31.05.2023 - 31.05.2024	26,46	-	22,68
31.05.2024 - 31.05.2025	-0,38	-	8,77

## Wertentwicklungshistorie in %<sup>2</sup>

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	3J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-9,35	8,17	-10,06	-10,44	-0,38	25,95	7,99	68,73	12,46	1,39	40,98	-11,61	17,44	25,44
Benchmark <sup>3</sup>	-4,25	6,16	-6,44	-4,88	8,77	36,86	11,03	67,33	12,25	0,97	31,07	-12,78	19,60	26,60

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Fondsfakten

ISIN / WKN	LU2243730079 / A2Q E94
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	ALAPEIE LX
Benchmark <sup>3</sup>	MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net (in EUR)
EU SFDR Category <sup>5</sup>	Artikel 8
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH & Allianz Global Investors UK Ltd
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Auflegungsdatum	16.12.2020
Fondsvermögen	723,31 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	6.553,42 EUR
Geschäftsjahresende	30.9.
Mindestanlagesumme (VP)	4.000.000 EUR
Vertriebszulassung in	CH, DE, LU
Anzahl der Positionen	266

## Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre
Alpha (%)	-3,03
Beta	0,85
Korrelationskoeffizient	0,83
Information Ratio	-0,34
Sharpe Ratio <sup>6</sup>	0,34
Treynor Ratio	6,03
Tracking Error (%)	8,87
Volatilität (%) <sup>7</sup>	15,21

Fondsstruktur <sup>8</sup>

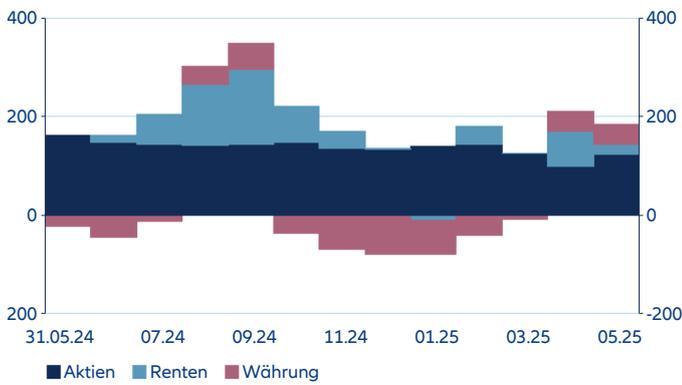
Allokation in %



Die 10 größten Titel in % <sup>9</sup>

MICROSOFT CORP	4,48
NVIDIA CORP	4,35
AMAZON.COM INC	4,12
TREASURY BILL ZERO 19.02.2026	2,96
TREASURY BILL ZERO 19.03.2026	2,95
TREASURY BILL ZERO 16.04.2026	2,94
ALPHABET INC-CL A	2,11
JPMORGAN CHASE & CO	2,06
TESLA INC	2,04
ALPHABET INC-CL C	1,96
<b>Summe</b>	<b>29,97</b>

Allokation im Zeitverlauf in %



Gebührenübersicht

Ausgabeaufschlag in % <sup>10</sup>	zzt. 0,00 (max. 2,00)
Pauschalvergütung in % p.a. <sup>10</sup>	zzt. 0,94 (max. 0,99)
TER in % <sup>11</sup>	0,98

## Chancen

- + Aussichten auf attraktive risikobereinigte Renditen über den gesamten Marktzyklus hinweg
- + Flexible Nutzung verschiedener Anlageklassen mit hohen Chancen
- + Potenzielle Ausnutzung steigender und fallender Anlagenpreise durch eine Kombination aus Long- und Short-Positionen

## Risiken

- Weder eine positive Rendite noch Kapitalschutz werden garantiert. Der Anteilpreis des Fonds kann einer deutlich erhöhten Volatilität unterliegen.
- Überdurchschnittliche Schwankungen und Verlustrisiko, insbesondere in Anlageklassen mit hohen Chancen
- Überdurchschnittliches Verlustrisiko bei alternativen Anlagestrategien, die Derivate und Long-/Short-Strategien verwenden

- 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) Benchmark-Historie: bis 27.03.2025 MSCI World Total Return Net (in EUR)
- 4) 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; Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen im ersten Anlagejahr entfällt. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.
- 5) Dieser Fonds wurde als Artikel 8 der SFDR eingestuft: EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzierungen. Die Informationen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Anleger sollten alle Merkmale und/oder Ziele des Fonds berücksichtigen, wie sie im Prospekt und im Basisinformationsblatt ([regulatory.allianzgi.com](http://regulatory.allianzgi.com)) beschrieben sind.
- 6) 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.
- 7) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 8) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 9) 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.
- 10) 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.
- 11) 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. Allianz Dynamic Allocation Plus Equity ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund SICAV, einer nach luxemburgischem Recht gegründeten offenen Anlagegesellschaft mit variablem Kapital. Der Wert von Anteilen an Anteilklassen des Teilfonds, die nicht auf die Basiswährung lauten, kann einer erheblich erhöhten Volatilität unterliegen. Die Volatilität anderer Anteilklassen kann sich hiervon unterscheiden. 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 getroffen 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](http://regulatory.allianzgi.com) erhältlich. Sie können hierzu auch die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Luxemburg (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](http://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](http://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.