

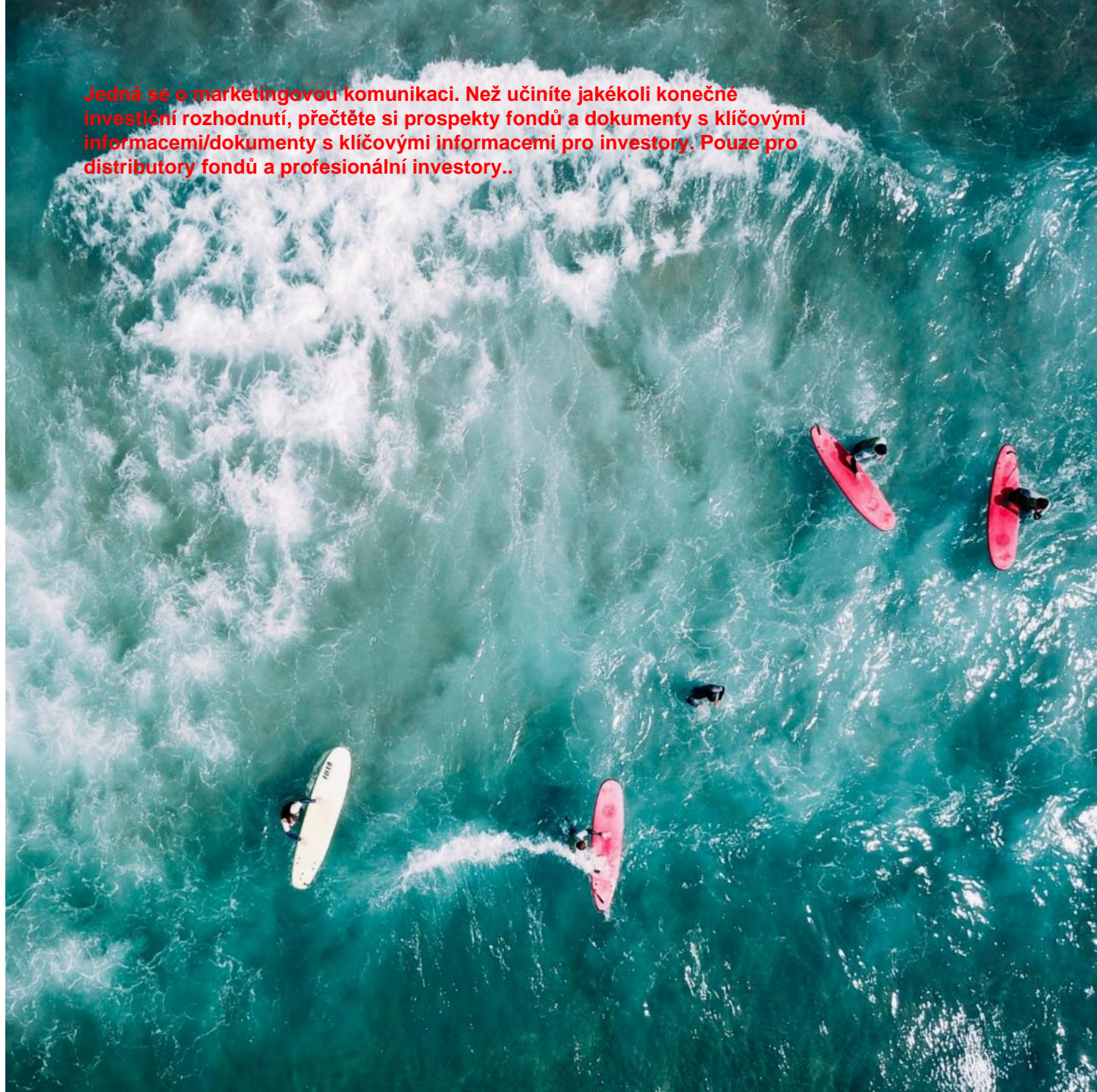


Allianz

Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Dynamické zvládnutí všech situací

Jedná se o marketingovou komunikaci. Než učiníte jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si prospekty fondů a dokumenty s klíčovými informacemi/dokumenty s klíčovými informacemi pro investory. Pouze pro distributory fondů a profesionální investory..



Naše oddělení pro Multi Asset : přehled



EUR 135 mld

Spravujeme 135 mld Eur ve smíšených portfoliích pro institucionální a retailové klienty



18 PhD

Máme silný intelektuální kapitál a pokračující výzkum našich investičních strategií a metodologií



81 investičních profesionálů

Náš tým se skládá z 81 investičních profesionálů s průměrnou 20letou praxí v oboru¹



8 lokalit

Jsme blízko našim klientům, členové týmu sídlí v 8 pobočkách v Evropě, Asii a Tichomoří



70+ udržitelných fondů

Nabízíme strategie s více aktivy podle článku 8 a 9 SFDR: více než 70 podílových fondů a mandátů



70+ let

Úspěšná správa smíšených portfolií od roku 1950 (první vyvážený fond Allianz, Fondra) a řízení rizika od roku 1997



Přes 130 let

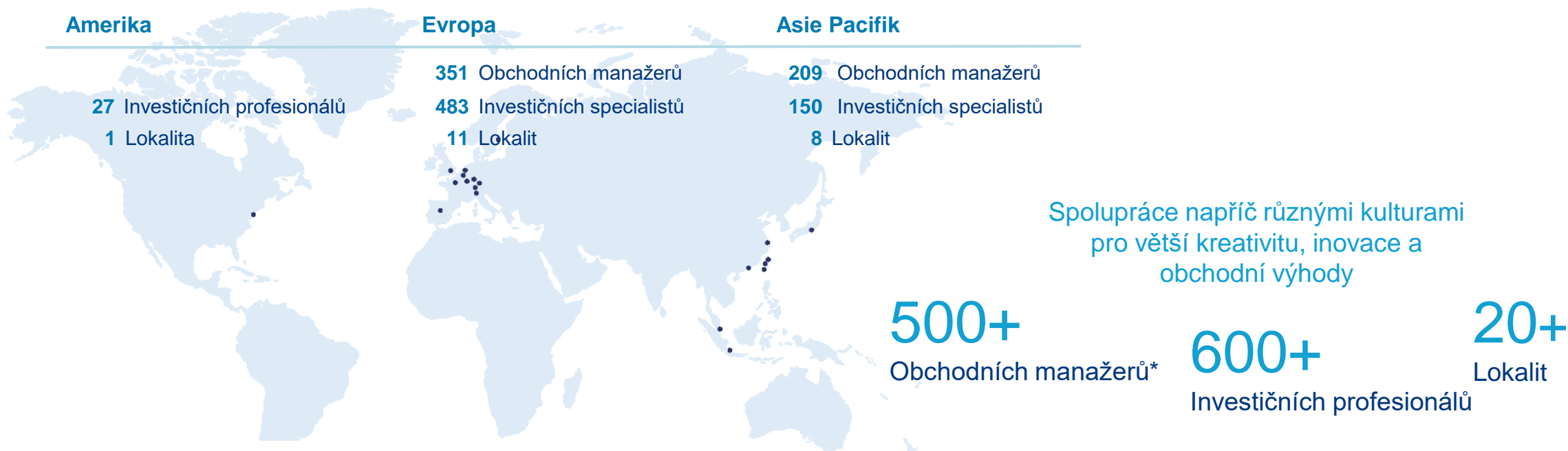
Podpřeno dlouhou tradicí

Naše mateřská společnost má dlouholetou tradici v řízení rizik pro naše klienty.

Poskytování výjimečného klientského servisu

Multi Asset lokality

Americas • New York **Europe** • Brussels • Frankfurt • London • Luxembourg • Madrid • Milan • Munich • Paris • Rotterdam • Stockholm • Zurich
Asia Pacific • Hong Kong • Jakarta • Kaohsiung • Shanghai • Singapore • Taichung • Taipei • Tokyo



Jak vytváříme hodnotu pro naše klienty

Poskytování osobního, klientsky zaměřeného poradenství • Globální přístup k udržitelnému investování
 • Nabídka globálních a lokálních informací k trhu

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

V souhrnu



Vysoce flexibilní

- Flexibilita využití investičních možností skrze existující investiční universum



Proces testovaný v čase

- Investiční produkt kombinuje systematický a fundamentální část s riziko managementem



Spojení globální expertýzy

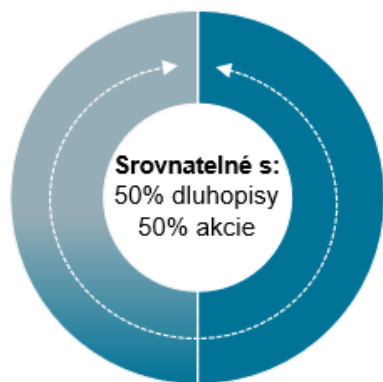
- Globálně spojené týmy specialistů s dlouholetou mezinárodní i lokální expertýzou v oblasti multi asset, akcií, dluhopisů a udržitelného investování



Aktivní smíšený produkt s vysokou flexibilitou investování a přístupem udržitelného investování

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50



středně-rizikové portfolio

Akciový podíl : 0%-100%

Rozsah volatility: 6%-12%

Investiční stupeň max. 125%¹



» Všechny profily nabízejí další příležitosti, protože do portfolií jsou zahrnuty alternativní investice (jako jsou dluhopisy vázané na inflaci, REIT, private equity atd.), rozvíjející se trhy (až 30 %) a high-yield investice (až 20 %)

Jádro investičního procesu: aktivní alokace aktiv



Systematický přístup

Kvantitativní analýza k zachycení tržního cyklu a k identifikaci střednědobých trendů

Asset Class	Index	Market Cycle Score					Reversion Indicator
		1	2	3	4	5	
Equities	S&P 500	●	●	●	●	●	●
	Euro Stoxx 50	●	●	●	●	●	●
	FTSE 100	●	●	●	●	●	●
	TOPIX	●	●	●	●	●	●
	MSCI EM	●	●	●	●	●	●
	MSCI China vs. EM	●	●	●	●	●	●
Bonds	MSCI World	●	●	●	●	●	●
	US Government Bonds	●	●	●	●	●	●
	EUR Government ex Periph.	●	●	●	●	●	●
	UK Government Bonds	●	●	●	●	●	●
	Japan Government Bonds	●	●	●	●	●	●
	EM Bonds (USD)	●	●	●	●	●	●
	EM Bonds (local)	●	●	●	●	●	●
	EMU Peripherals	●	●	●	●	●	●
Credit	IG Credit US	●	●	●	●	●	●
	IG Credit Euro	●	●	●	●	●	●
	HY Euro	●	●	●	●	●	●
	HY Euro	●	●	●	●	●	●
FX	JPYUSD	●	●	●	●	●	●
	USDEUR	●	●	●	●	●	●
	GBPEUR	●	●	●	●	●	●
Commodities	Commodity	●	●	●	●	●	●
	Gold	●	●	●	●	●	●



Fundamentální přístup

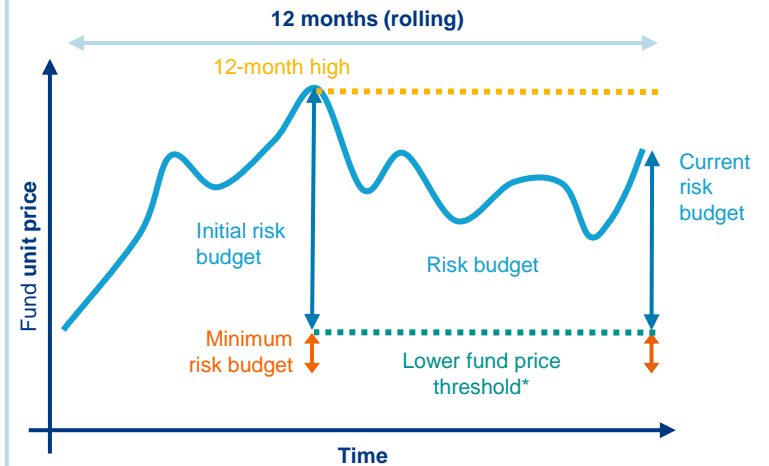
82 odborníků, včetně portfolio manažerů a ekonomů, poskytují základní hodnocení globálních trhů

Asset Class	Index	Fundamental Score				
		1	2	3	4	5
Equities	S&P 500	●	●	●	●	●
	Euro Stoxx 50	●	●	●	●	●
	FTSE 100	●	●	●	●	●
	TOPIX	●	●	●	●	●
	MSCI EM	●	●	●	●	●
	MSCI China vs. EM	●	●	●	●	●
Bonds	MSCI World	●	●	●	●	●
	US Government Bonds	●	●	●	●	●
	EUR Government ex Periph.	●	●	●	●	●
	UK Government Bonds	●	●	●	●	●
	Japan Government Bonds	●	●	●	●	●
	EM Bonds (USD)	●	●	●	●	●
	EM Bonds (local)	●	●	●	●	●
	EMU Peripherals	●	●	●	●	●
Credit	IG Credit US	●	●	●	●	●
	IG Credit Euro	●	●	●	●	●
	HY Euro	●	●	●	●	●
	HY Euro	●	●	●	●	●
FX	JPYUSD	●	●	●	●	●
	USDEUR	●	●	●	●	●
	GBPEUR	●	●	●	●	●
Commodities	Commodity	●	●	●	●	●
	Gold	●	●	●	●	●



Řízení rizik a stability

epřetržitá kontrola a kontrola šířky pásma volatility a value-at-risk

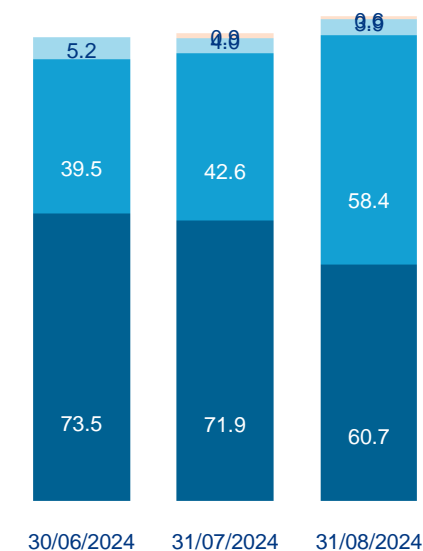


Zdroj: Allianz Global Investors, 2024. Pouze pro ilustrativní účely. Plnění strategie není zaručeno a ztráty zůstávají možné. * Nižší práh ceny fondu není formálně garantován. Cena podílového listu fondu může kdykoli klesnout pod zamýšlenou úroveň. Popis kritérií použitelných pro proces investování do více aktiv slouží pouze pro ilustrativní účely.

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Alokace majetku v čase

Váhy tříd aktiv v čase (včetně derivátů) od 31. 12. 2019 do 31. 8. 2024 (v %)



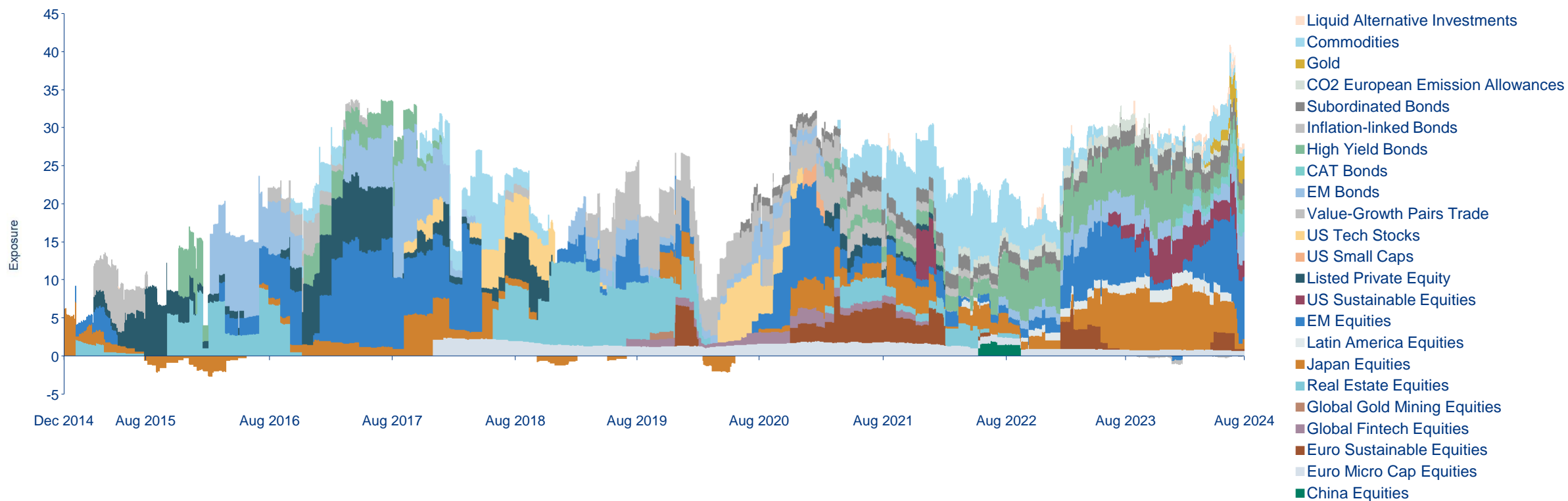
Toto je pouze orientační a neindikuje budoucí alokaci. Minulá výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy.

Zdroj: Allianz Global Investors, data z 31/08/2024.

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Oportunistické / Satelitní investice v čase

Oportunistické/satelitní investice podrobně v čase (včetně derivátů) od 31. 12. 2014 do 31. 8. 2024 (v %)



Toto je pouze orientační a neindikuje budoucí alokaci. Minulá výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy.

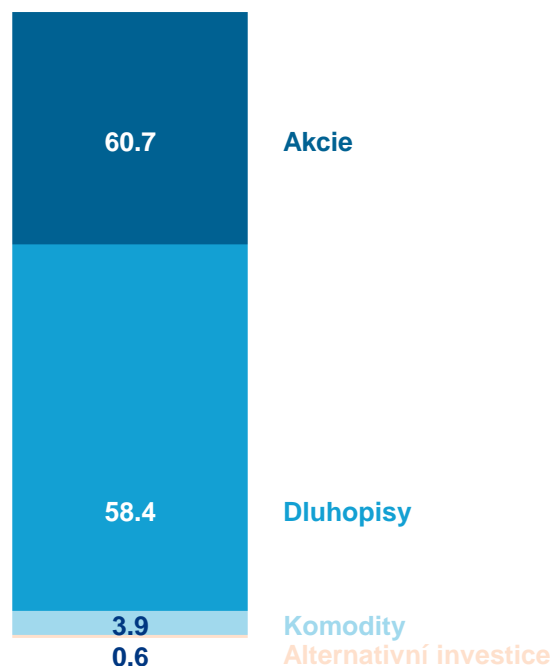
Zdroj: Allianz Global Investors, data z 31/08/2024.

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Současná alokace

Alokace fondu z 31/08/2024 (v %)

Globální akcie (ink. Futures: -4.8)	48.2
Globální dluhopisy (ink. Futures: 25.7)	47.7
Oportunistické / satelitní investice	27.8
Akcíe rozvojových zemí	8.2
US udržitelné akcie	2.1
Japonské akcie	1.3
Euro Micro Cap akcie	0.7
Euro udržitelné akcie	0.2
Value-Growth Pairs Trade	0.0
Dluhopisy rozvojových zemí	3.8
CAT Bonds	3.0
Subordinated Bonds	2.2
High Yield dluhopisy	1.8
Zlato	3.0
Komodity	1.0
Liquídční alternativní investice	0.6



Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 A EUR

Výkon

Výkon od 31/12/2018 do 31/08/2024 (v %)

31/12/2018 – 31/08/2024
+44.82%



Výkon indexu*










	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Global Equity Index	30.02	6.33	31.07	-12.78	19.60	16.48
Fixed Income EUR Index	5.98	4.05	-2.85	-17.17	7.19	1.24

Spočítáno v hodnotě čistých aktiv bez poplatků, bez poplatků front-end zatížení, distribuce reinvestovány. Výpočet podle metody definované BVI, Německým svazem fondových společností. Minulá výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy. Jakékoli front-end zatížení snižuje použitý kapitál a výkon stanovený. Všechny údaje o výkonnosti od 27. 8. 2014 Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 - A - EUR před datem spuštění, 4. 12. 2014, se týkají jiné třídy akcií stejného investičního fondu. Všechny údaje o výkonnosti od 26. 1. 2009 do 27. 8. 2014 se vztahují k jinému investičnímu fondu. To neznamená, že Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 - A - EUR zažije v budoucnu podobnou výkonnost. Minulá výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy. TER (Total Expense Ratio): Celkové náklady (kromě transakčních nákladů) účtované fondu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 - A - EUR (ISIN LU1019989323) během posledního finančního roku k 30. 9. 2023: 1,76 % p.a.

* Výkonnost indexu hrubé návratnosti, před náklady, globální akciový index MSCI World EUR Net Return a dluhopisy Bloomberg Euro Aggregate Total Return v EUR.

Zdroj: Allianz Global Investors, data z 31/08/2024.

Klíčové charakteristiky Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 (DMAS 50)

	Souhrn	Cílem fondu je dosáhnout střednědobého výnosu, který je srovnatelný s výnosem portfolia skládajícího se z 50 % z globálních akcií a z 50 % z globálních dluhopisů (DMAS 50). Integrovaným řízením rizik a volatility nám pomáhá ve střednědobém až dlouhodobém horizontu omezit volatilitu ceny podílového listu fondu na předem stanovené rozmezí 6 – 12 % (DMAS 50).
	Cíl	Fond investuje do široké škály tříd aktiv se zvláštním zaměřením na globální akcie a globální dluhopisy. Správa fondu sleduje udržitelnou a odpovědnou investiční strategii (strategie SRI), která zohledňuje environmentální, sociální a správní kritéria.
	Zdroje přidané hodnoty	Aktivní alokace aktiv, aktivní řízení volatility, více zdrojů výkonnosti
	Počet pozic	~ 700
	Zřízení fondu	DMAS 50: 11/03/2014
	Portfoliový manažer	Marcus Stahlhacke
	Benchmark	Tento fond nemá specifický benchmark
	SFDR	Článek 8
	Doporučená doba investice	DMAS 50 : min 4 roky

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Příležitosti a rizika

Příležitosti

- Nadprůměrný výnosový potenciál akcií v dlouhodobém horizontu
- Zaměřte se na společnosti a instituce usilující o udržitelnost
- Zvýšený výnosový potenciál přidáním akcií, aktiv rozvíjejících se trhů a dluhopisů s vysokým výnosem
- Srovnatelně vysoká stabilita dluhopisů s dobrou úvěrovou kvalitou
- Řízení rizik a stability pomocí šířky pásma volatility a metodou value-at-risk
- Možné měnové zisky vůči měně investora

Rizika

- Volatilita cen podílových listů fondu může být zvýšena Zvýšené riziko cenových výkyvů a ztrát u akcií, aktiv rozvíjejících se trhů a dluhopisů s vysokým výnosem
- Omezený výnosový potenciál dluhopisů s dobrou úvěrovou kvalitou
- Řízení rizik a volatility nevylučuje potenciální ztráty
- Možné měnové ztráty vůči měně investora

Disclaimer

Investování zahrnuje riziko. Hodnota investice a příjem z ní může klesat i stoupat a investoři nemusí dostat zpět celou investovanou částku. Investování do nástrojů s pevným výnosem může investory vystavit různým rizikům, mimo jiné včetně rizik bonity, úrokové sazby, likvidity a omezené flexibility. Změny ekonomického prostředí a tržních podmínek mohou tato rizika ovlivnit, což může mít nepříznivý dopad na hodnotu investice. V obdobích růstu nominálních úrokových sazeb se obecně očekává pokles hodnot nástrojů s pevným výnosem (včetně pozic s ohledem na nástroje s krátkodobým pevným výnosem). Naopak v obdobích poklesu úrokových sazeb se obecně očekává, že hodnoty těchto nástrojů porostou. Riziko likvidity může případně zpozdít nebo zabránit výběrům nebo zpětným odkupům z účtu. Volatilita cen podílových listů/akcií fondu se může zvýšit nebo dokonce výrazně zvýšit. Minulá výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy. Pokud se měna, ve které je zobrazena minulá výkonnost, liší od měny země, ve které investor sídlí, měl by si být investor vědom toho, že v důsledku kolísání směnného kurzu může být zobrazená výkonnost vyšší nebo nižší, pokud se převede na místní investora. měna. Toto je pouze pro informaci a nesmí být vykládáno jako žádost nebo výzva k učinění nabídky, uzavření smlouvy nebo nákupu či prodeji jakýchkoli cenných papírů. Zde popsané produkty nebo cenné papíry nemusí být dostupné k prodeji ve všech jurisdikcích nebo určitým kategoriím investorů. Toto je určeno pouze k distribuci v souladu s platnými zákony a zejména není dostupné obyvatelům a/nebo státním příslušníkům USA. Zde popsané investiční příležitosti nezohledňují konkrétní investiční cíle, finanční situaci, znalosti, zkušenosti nebo specifické potřeby konkrétní osoby a nejsou garantovány. Správcovská společnost se může rozhodnout ukončit ujednání o marketingu svých subjektů kolektivního investování v souladu s platným nařízením o denotifikaci. Názory a názory vyjádřené v tomto dokumentu, které se mohou bez upozornění změnit, jsou názory emitentských společností v době zveřejnění. Použité údaje jsou odvozeny z různých zdrojů a předpokládá se, že jsou správné a spolehlivé v době publikace. Podmínky jakékoli podkladové nabídky nebo smlouvy, které mohly být nebo budou učiněny nebo uzavřeny, mají přednost. Kopírování, publikování nebo přenos obsahu, bez ohledu na formu, není povoleno; s výjimkou případu výslovného povolení od Allianz Global Investors GmbH.

Pro investory v Evropě (kromě Švýcarska a Spojeného království)

Pro bezplatnou kopii prodejního prospektu, zakládacích dokumentů, denních cen fondů, dokumentu s klíčovými informacemi/dokumentu s klíčovými informacemi pro investory, nejnovějších výročních a pololetních finančních zpráv kontaktujte emitenta na adrese uvedené níže nebo na www.allianzgi-regulatory.eu. Rakouští investoři mohou také kontaktovat rakouského informačního agenta Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1, AT-1100 Vídeň. Před investováním si pozorně přečtěte tyto dokumenty, které jsou výhradně závazné. Toto je marketingové sdělení vydané Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, investiční společnost s ručením omezeným, zapsaná v Německu, se sídlem Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, zapsaná u místního soudu Frankfurt/M pod HRB 9340, povoleno Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de). Allianz Global Investors GmbH založila pobočky ve Francii, Itálii, Španělsku, Lucembursku, Švédsku, Belgii a Nizozemsku. Kontaktní údaje a informace o místních předpisech jsou k dispozici zde (www.allianzgi.com/Info). Souhrn práv investorů je k dispozici v angličtině, francouzštině, němčině, italštině a španělštině na adrese <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> For investors in Switzerland

Pro bezplatnou kopii prodejního prospektu, zakládacích dokumentů, denních cen fondů, dokumentu s klíčovými informacemi, nejnovějších výročních a pololetních finančních zpráv kontaktujte [zástupce švýcarských fondů a platební agent BNP Paribas Securities Services, Paříž, pobočka Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich - pouze pro švýcarské drobné investory] nebo emitenta buď elektronicky nebo poštou na uvedenou adresu. Před investováním si pozorně přečtěte tyto dokumenty, které jsou výhradně závazné. Toto je marketingové sdělení vydané Allianz Global Investors (Schweiz) AG, 100% dceřiná společnost Allianz Global Investors GmbH. Souhrn práv investorů je k dispozici v angličtině, francouzštině, němčině, italštině a španělštině na adrese <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>

Pro investory ve Spojeném království

Chcete-li bezplatnou kopii prodejního prospektu, zakládacích dokumentů, denních cen fondů, dokumentu s klíčovými informacemi pro investory, nejnovějších výročních a pololetních finančních zpráv, kontaktujte emitenta na adrese uvedené níže nebo na adrese regulator.allianzgi.com. Před investováním si pozorně přečtěte tyto dokumenty, které jsou výhradně závazné. Toto je marketingové sdělení vydané společností Allianz Global Investors UK Limited, 199 Bishopsgate, Londýn, EC2M 3TY, www.allianzglobalinvestors.co.uk. Allianz Global Investors UK Limited, číslo společnosti 11516839, je autorizována a regulována úřadem Financial Conduct Authority. Podrobnosti o rozsahu našeho nařízení jsou k dispozici na vyžádání a na webových stránkách úřadu pro finanční chování (www.fca.org.uk). Duplikace, publikování nebo přenos obsahu, bez ohledu na formu, není povolen; s výjimkou případu výslovného povolení od Allianz Global Investors UK Limited.



Global Investors