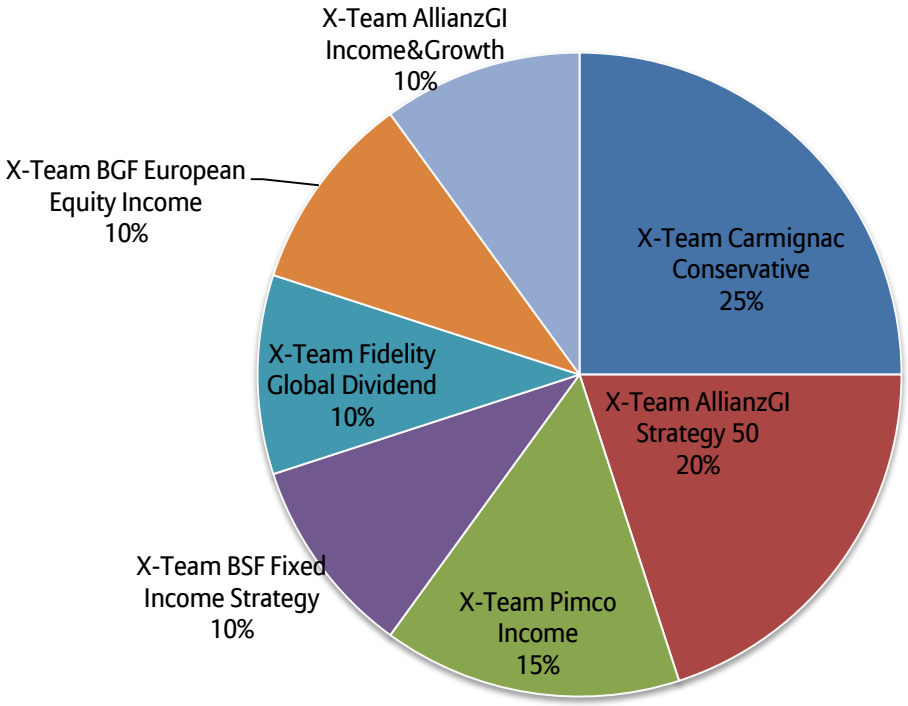
Allianz Global Investors

2

Portafoglio AllianzGI Bilanciato

Esempio di portafoglio «Bilanciato»

Allianz Global Investors



Rischio del portafoglio

1	2	3	4	5	6	7

Valori backtest al 17/02/2017

Performance 3 anni	11,40 %
Volatilità 3 anni	5,01 %
Max drawdown 3 anni	-8,18 %

Asset allocation

Peso	Asset class
6,0	Liquidità
25,0	Obblig. euro breve term.
12,0	Obblig. Euro all maturit.
27,0	Obblig. Globale
0,0	Oblig. Paesi emergenti
0,0	Obblig. High Yield
15,0	Az. Europa
5,0	Az. USA
0,0	Az. Pacifico
0,0	Az. Paesi Emergenti
10,0	Az. Globale
0,0	Commodities

Fonte: Quantalys, dati al 22 febbraio 2017. Volatilità a tre anni.

Il portafoglio Bilanciato

Allianz Global Investors

CORRELAZIONI A 3 ANNI AL 17/02/2017

		1	2	3	4	5	6	7
1	X-TEAM BGF EUROPEAN EQ. INCOME	1,00	0,55	0,71	0,83	0,61	0,82	0,42
2	X-TEAM BSF FIX INCOME STRATEGY	0,55	1,00	0,52	0,50	0,61	0,52	0,57
3	X-TEAM ALLIANZGI INCOME&GROWTH	0,71	0,52	1,00	0,76	0,61	0,73	0,34
4	X-TEAM FIDELITY GLB DIVIDEND	0,83	0,50	0,76	1,00	0,64	0,78	0,37
5	X-TEAM PIMCO INCOME	0,61	0,61	0,61	0,64	1,00	0,52	0,44
6	X-TEAM ALLIANZGI STRATEGY 50	0,82	0,52	0,73	0,78	0,52	1,00	0,48
7	X-TEAM CARMIGNAC CONSERVATIVE	0,42	0,57	0,34	0,37	0,44	0,48	1,00

Verde : Buon potenziale di diversificazione (correlazione inferiore a 0,6)

Arancione : Potenziale di diversificazione medio (correlazione tra 0,6 e 0,9)

Rosso : Scarso potenziale di diversificazione (correlazione superiore a 0,9)

Fonte: Quantalys, dati al 22 febbraio 2017.

Disclaimer

Allianz Global Investors

L'investimento implica dei rischi. Il valore di un investimento e il reddito che ne deriva possono aumentare così come diminuire e, al momento del rimborso, l'investitore potrebbe non ricevere l'importo originariamente investito.
La volatilità dei prezzi delle azioni di ciascun comparto può essere elevata o persino marcatamente elevata. I rendimenti passati non sono indicativi dei quelli futuri. Se la valuta in cui sono espressi i rendimenti passati differisce dalla valuta del paese di residenza dell'investitore, quest'ultimo potrebbe essere penalizzato dalle fluttuazioni dei tassi di cambio fra la propria valuta e quella di denominazione dei rendimenti al momento di un'eventuale conversione.
Il presente documento è a mero scopo informativo e non deve essere interpretato come una sollecitazione a fare un'offerta, concludere un contratto o comprare/vendere alcun prodotto finanziario. I prodotti finanziari qui descritti potrebbero non essere registrati o autorizzati al collocamento in tutte le giurisdizioni o a determinate categorie di investitori. La distribuzione avviene solo dove autorizzata dalla legge applicabile e in particolare non è disponibile per investitori residenti negli Stati Uniti d'America e/o di nazionalità statunitense. Le opportunità d'investimento qui descritte non tengono in considerazione gli specifici obiettivi d'investimento, la situazione finanziaria, la competenza, l'esperienza e gli specifici bisogni di ogni investitore e non sono garantite.
Le informazioni e le opinioni espresse nel presente documento, soggette a variare senza preavviso nel tempo, sono quelle della società che lo ha redatto o delle società collegate, al momento della redazione del documento medesimo. I dati contenuti nel presente documento derivano da fonti che si presumono corrette e attendibili ma non sono state verificate da terze parti indipendenti. Per questo motivo l'accuratezza e la completezza di tali dati non sono garantite e nessuna responsabilità è assunta circa eventuali danni o perdite derivanti dall'uso delle informazioni fornite. Si applicano con prevalenza le condizioni di un'eventuale offerta o contratto che sia stato o che sarà stipulato o sottoscritto.

Per una copia gratuita del prospetto, dei documenti istitutivi degli ultimi rendiconti contabili annuale e semestrale e del documento delle Informazioni chiave per gli investitori in italiano, si prega di contattare la società che ha emesso questo documento all'indirizzo elettronico o di posta sotto indicati. Prima dell'adesione si prega leggere attentamente questi documenti, che sono gli unici vincolanti. I prezzi giornalieri delle azioni di ciascuna classe di ogni comparto sono disponibili sul sito: www.allianzgifondi.it.

Il presente documento è una comunicazione di marketing emessa da Allianz Global Investors GmbH, www.allianzglobalinvestostors.it, una società di gestione a responsabilità limitata di diritto tedesco, con sede legale in Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Francoforte sul Meno, iscritta al Registro Commerciale presso la Corte di Francoforte sul Meno col numero HRB 9340, autorizzata dalla Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH ha stabilito una succursale in Italia, Allianz Global Investors GmbH, Succursale in Italia, via Durini 1, 20122 Milano, soggetta alla vigilanza delle competenti Autorità italiane e tedesche in conformità alla normativa comunitaria. È vietata la duplicazione, pubblicazione o trasmissione dei contenuti del presente documento in qualsiasi forma.

Documento ad uso esclusivo di distributori e investitori professionali che non costituisce offerta al pubblico di prodotti finanziari. Allianz Global Investors GmbH è esonerata da qualsiasi responsabilità derivante dalla divulgazione del presente materiale al cliente al dettaglio o potenziale cliente al dettaglio, effettuata in violazione delle disposizioni degli Organi di Vigilanza in materia di pubblicità.

Allianz

Global Investors