

Kapital Plus

Die perfekte Balance für Ihr Vermögen

4. Quartal 2016



Effiziente Mischung aus Stabilität und Chancen: Hochwertige Euro-Anleihen plus Aktienbeimischung

Sie suchen eine Anlage mit überschaubarem Risiko? Dennoch freuen Sie sich über die Aussicht auf langfristiges Kapitalwachstum? Dann bietet Ihnen der Kapital Plus eine attraktive Anlagemöglichkeit.

Die Erfahrungen der letzten Jahre haben gezeigt, dass Euro-Anleihen dazu beitragen konnten, Wertpapierdepots stabiler auszurichten. Sie bieten die Aussicht auf Zinserträge. Der Kapital Plus konzentriert sich dabei auf die Auswahl von Anleihen mit guter Bonität. Darüber hinaus besteht beim Kapital Plus die Chance, in begrenztem Umfang an der Entwicklung der Aktienmärkte teilzuhaben.

Die Merkmale im Überblick

- 1 Gesunde Mischung**
Der Kapital Plus ist ein Mischfonds mit Anlageschwerpunkt Europa. Anleihen stellen mit ca. 70% das Grundinvestment dar. Daneben ist der Fonds mit aktuell rund 30% am Aktienmarkt investiert.
- 2 Perfekte Balance**
Regelmäßig wird das gewünschte Zielgewicht von Anleihen und Aktien überprüft und hergestellt. Dadurch können mögliche Aktiengewinne realisiert werden.
- 3 Ausgezeichnete Qualität**
Der Kapital Plus konnte in der Vergangenheit mit einer sehr guten Wertentwicklung überzeugen und wurde mehrfach ausgezeichnet.¹

Allianz 
Global Investors

Verstehen. Handeln.



Die Chancen und Risiken sowie Hinweise zu den Auszeichnungen finden Sie auf der zweiten Seite.

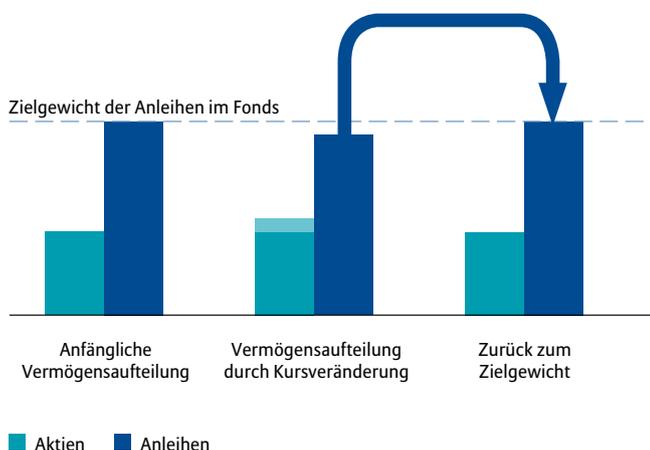
Eine perfekte Balance

Eine Vermögensaufteilung, wie die des Kapital Plus, von aktuell 70% Anleihen und 30% Aktien war in der Vergangenheit deutlich wertstabiler als reine Aktienportfolios. Derartige Vermögenskonzepte konnten mit attraktiven Renditen überzeugen, und das bei einem überschaubarem Risiko.

Aufgrund von Wertsteigerungen, z. B. im Aktienteil, verändert sich im Zeitverlauf die relative Gewichtung der beiden Anlageklassen im Fonds. Das Fondsmanagement überprüft deshalb regelmäßig die Vermögensaufteilung und stellt die gewünschte Zielgewichtung wieder her. Dadurch können mögliche Gewinne realisiert werden.⁶

Herstellung des Zielgewichts⁶

(schematische Darstellung)



Daten und Fakten

ISIN/WKN (A EUR)	DE0008476250/847625
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt
Auflegungsdatum	02.05.1994
Währung	EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in % ⁷	zzt. 3,00 (max. 3,00)
Pauschalvergütung in % p. a. ⁸	1,15
TER in % ⁹	1,15

Chancen

- + Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- + Beimischung von Aktien erhöht Renditepotenzial
- + Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- + Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich
- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

¹ Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. ² Allianz Global Investors wird von Capital erneut als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet und erhält die Höchstnote von fünf Sternen. Damit gehört Allianz Global Investors zu den Top-Fondsgesellschaften der Universalanbieter. Quelle: Capital Heft 3/2016. Untersucht wurden 50 Universalanbieter und 50 Investmentboutiquen. Stand: 18.02.2016. ³ FERI EuroRating Services AG. FERI Fund Awards: Allianz Global Investors ist in der Kategorie „Best Asset Manager – Multi Asset“ für Deutschland, Österreich und die Schweiz von FERI EuroRating Services AG als „Sieger 2016“ ausgezeichnet worden. Die FERI EuroRating Awards 2016 basieren auf quantitativen Kriterien (FERI Rating über 5 Jahre und Wertentwicklung der letzten 12 Monate) und qualitativen Kriterien (Beurteilung Fondsmanagement, Investmentprozess). Die Award-Vergabe erfolgte in insgesamt 15 Asset Management-Kategorien für Deutschland, Österreich und die Schweiz. Stand: 24.11.2015. ⁴ Euro-Fund Awards: Der Kapital Plus wurde 2016 in der Kategorie „Mischfonds überwiegend Renten“ für die Zeiträume ein Jahr, zehn Jahre und zwanzig Jahre (Rang 1) mit dem Euro-Fund Award ausgezeichnet. Mit den Euro-Fund Awards zeichnet die Finanzen Verlag GmbH die besten Fonds des Jahres in Deutschland aus (Datenstand per 31.12.2015). Prämiert werden jeweils die drei Fonds mit der besten Performance über ein, drei, fünf, zehn Jahre sowie zwanzig Jahre in den jeweiligen Fonds-Kategorien. Basis für diese Auswertung ist das Fonds-Universum des „Euro best-buy“, der Fondsbeilage des Euro-Magazins (Ausgabe 02/2016). Es wurden die zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Publikumsfonds mit mindestens 20 Millionen Euro Volumen gewertet. ⁵ Morningstar: Stand des Ratings: 31.08.2016. 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. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit. ⁶ Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste nicht ausgeschlossen werden. ⁷ 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 Verwaltungsvergütung von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner. 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 (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

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- und Liquiditätsrisiken sowie das 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 Short-Positionen in Bezug auf festverzinsliche Wertpapiere) im Allgemeinen voraussichtlich zurückgehen. Umgekehrt werden in Zeiten sinkender Zinsen die Werte der festverzinslichen Wertpapiere im Allgemeinen voraussichtlich steigen. Liquiditätsrisiken können möglicherweise bei Kontoauszahlungen oder -rückzahlungen zu Verzögerungen oder zur Verhinderung dieser führen. Kapital Plus ist ein nach deutschem Recht gegründetes offenes Investmentvermögen. Die Volatilität (Schwankung) der Anteilwerte des Sondervermögens kann erhöht sein. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. 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 Wechselkurschwankungen 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 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 als korrekt und verlässlich bewertet, jedoch nicht unabhängig überprüft; ihre Vollständigkeit und Richtigkeit sind nicht garantiert. Es wird keine Haftung für direkte oder indirekte Schäden aus deren Verwendung übernommen, soweit nicht grob fahrlässig oder vorsätzlich verursacht. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen in deutscher Sprache sind kostenlos beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse www.allianzgi-regulatory.eu erhältlich. Sie können hierzu auch die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Deutschland (Domizillend 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 Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet.