

Defensiv anlegen? Renditechancen nutzen? Oder am besten beides?

4. Quartal 2016



Ertragschancen trotz Niedrigzinsen – clever investieren im aktuellen Markt- umfeld

Mit defensiven Anlagen erzielen Sie im aktuellen Niedrigzinsumfeld kaum noch Rendite. Und ein reines Aktieninvestment verspricht zwar höhere Ertragschancen, unterliegt jedoch größeren Schwankungen. Die gute Nachricht: Eine Entscheidung für das eine oder das andere ist nicht notwendig, denn die Lösung liegt, wie so oft, dazwischen.

Durch **das Tandem aus Anleihen** und Aktien können Sie von einer attraktiven Mischung aus Renditechancen und kontinuierlichen Erträgen über den Anleihen-Anteil profitieren. Darüber hinaus können Sie durch die breite Streuung mögliche **Schwankungen reduzieren** und so Ihre **Ertragschancen optimieren**. Nicht umsonst vertrauen immer mehr Anleger sogenannten Multi Asset Fonds, also Fonds, die in mehr als eine Anlageklasse investieren, ihr Vermögen an.

Die Merkmale im Überblick

- 1 Cleveres Tandem aus Aktien und Anleihen:** Zwei in eins: Der Fonds setzt auf zwei Kernkomponenten – globale Aktien mit 65%–85% und Euro Anleihen. Dabei sorgt der konservative Anteil aus Anleihen für einen kontinuierlichen Ertrag und der variable Anteil aus Aktien für Renditechancen. Aktien und Anleihen unterliegen im Zeitverlauf Schwankungen.
- 2 Bewährtes Konzept mit aktivem Management:** Die Anleihen und Aktien werden je nach Marktlage und Einschätzung des Fondsmanagements innerhalb definierter Bandbreiten flexibel gewichtet. Eine gezielte Auswahl der richtigen Titel sorgt dabei für Renditechancen.
- 3 Investieren mit den Spezialisten:** Allianz Global Investors hat über 60 Jahre Erfahrung im Management von Aktien und Anleihen und ist führend bei Multi Asset-Lösungen. Zahlreiche Auszeichnungen bestätigen unsere langjährige Expertise¹.

Allianz 
Global Investors

Verstehen. Handeln.



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

Das Tandem aus Aktien und Anleihen hat sich in der Vergangenheit bewiesen

Die Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum – A2 – EUR³ zeigt, dass sich ein Tandem aus Aktien und Anleihen auch in schwierigen Börsenzeiten bislang bewährt hat.

Jährliche Wertentwicklung in %³



Darstellung auf Basis der – A – EUR-Anteilscheinklasse, reduziert um die Gebühren der neuen – A2 – EUR-Anteilscheinklasse. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

Chancen

- + Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- + Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- + Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- + Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management
- + Wechselkursgewinne gegenüber Anlegervährung möglich

Allianz Strategiefonds Wachstum – A2 – EUR

ISIN/WKN	DE0009797639/979 763
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt
Auflegungsdatum	17.09.2014
Fondswährung	EUR
Geschäftsjahresende	30.09.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in % ⁴	zzt. 5,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a. ^{4,5}	zzt. 1,60
TER in % ⁶	1,58

Risiken

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann erhöht sein.
- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
- Wechselkursverluste gegenüber Anlegervährung möglich

Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit. ¹ 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. ² FERI EuroRating Services AG. Feri Fund Awards: Allianz Global Investors ist in der Kategorie „Beste 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. ³ Alle Angaben zur Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum – A2 – EUR vor dem Auflegungsdatum 17.09.2014 beziehen sich auf eine andere Anteilklasse desselben Investmentfonds Allianz Strategiefonds Wachstum – A2 – EUR, ein Sondervermögen nach Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) gegründet nach deutschem Recht und verwaltet von Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, nämlich auf Allianz Strategiefonds Wachstum – A – EUR (ISIN DE0009797266) aufgelegt am 02.12.2002. Dies bedeutet nicht, dass der Allianz Strategiefonds Wachstum – A2 – EUR eine vergleichbare Wertentwicklung in der Zukunft erfahren wird. Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt die Gebühren der neuen Anteilscheinklasse Allianz Strategiefonds Wachstum – A2 – EUR. ⁴ Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100% vom Vertriebspartner verrechnet 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. ⁵ 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. ⁶ 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. Allianz Strategiefonds Wachstum 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 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 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 (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 Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet.

Quelle: Allianz Global Investors. Stand: 30.09.2016.