

# Allianz Invest Portfolio Blue

ISIN (A): AT0000A0HJB4

ISIN (T): AT0000A0HJC2

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

## Vereinfachter Prospekt

Abschnitt IV zum vollständigen Prospekt – gültig ab 01.12.2011



## Verkaufsbeschränkung

Die ausgegebenen Anteile dieses Sondervermögens dürfen nur in Ländern öffentlich angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches öffentliches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Sofern nicht von der Verwaltungsgesellschaft (KAG) oder einem von ihr beauftragten Dritten eine Anzeige bei den örtlichen Aufsichtsbehörden eingereicht bzw. eine Erlaubnis von den örtlichen Aufsichtsbehörden erlangt wurde und soweit eine solche Anzeige oder Genehmigung nicht vorliegt, handelt es sich daher nicht um ein Angebot zum Erwerb von Investmentanteilen.

Die Anteile wurden und werden nicht nach dem *United States Securities Act* aus dem Jahr 1933 in seiner jeweils geltenden Fassung (nachfolgend als „Gesetz von 1933“ bezeichnet) oder nach den Wertpapiergesetzen eines Bundesstaates oder einer Gebietskörperschaft der Vereinigten Staaten von Amerika oder ihrer Territorien, Besitzungen oder sonstiger Gebiete registriert, die ihrer Rechtshoheit unterstehen, einschließlich des Commonwealth von Puerto Rico (nachfolgend als „Vereinigten Staaten“ bezeichnet).

Die Anteile dürfen nicht in den Vereinigten Staaten öffentlich angeboten, verkauft oder anderweitig übertragen werden. Die Anteile werden auf Grundlage einer Befreiung von den Registrierungsvorschriften des Gesetzes von 1933 gemäß Regulation S zu diesem Gesetz angeboten und verkauft. Die KAG bzw. das Sondervermögen wurde und wird weder nach dem *United States Investment Company Act* aus dem Jahr 1940 in seiner geltenden Fassung noch nach sonstigen US-Bundesgesetzen registriert. Dementsprechend werden Anteile weder in den Vereinigten Staaten noch an oder für Rechnung von US-Personen (im Sinne der Definitionen für die Zwecke der US-Bundesgesetze über Wertpapiere, Waren und Steuern, einschließlich Regulation S zum *United States Securities Act* von 1933) (nachfolgend zusammen als „US-Personen“ bezeichnet), öffentlich angeboten oder verkauft. Spätere Übertragungen von Anteilen in den Vereinigten Staaten bzw. an US-Personen sind unzulässig. Die Anteile wurden von der US-Wertpapier- und Börsenaufsichtsbehörde, der *Securities and Exchange Commission* (nachfolgend als „SEC“ bezeichnet) oder einer sonstigen Aufsichtsbehörde in den Vereinigten Staaten weder zugelassen, noch wurde eine solche Zulassung verweigert; darüber hinaus hat weder die SEC noch eine andere Aufsichtsbehörde in den Vereinigten Staaten über die Richtigkeit und Angemessenheit dieses Verkaufsprospekts bzw. die Vorteile der Anteile entschieden. Die *United States Commodity Futures Trading Commission* (US-Warenterminhandelsaufsichtsbehörde) hat weder dieses Dokument noch sonstige Verkaufsunterlagen für die KAG bzw. das Sondervermögen geprüft oder genehmigt.

Niemand ist zur Abgabe von Erklärungen oder Zusicherungen befugt, die nicht im Verkaufsprospekt bzw. in den Unterlagen enthalten sind, auf die im Verkaufsprospekt verwiesen wird. Diese Unterlagen sind am Sitz der KAG öffentlich zugänglich.

Dieser Prospekt darf nicht in den Vereinigten Staaten in Umlauf gebracht werden.

Anleger, die als „*Restricted Persons*“ im Sinne der US-Regelung No. 2790 der „*National Association of Securities Dealers*“ (NASD 2790) anzusehen sind, haben ihre Anlagen in dem Sondervermögen der KAG unverzüglich anzuzeigen.

## Rechtliche Grundlage und Medium der Veröffentlichung.

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (nachstehend Fonds genannt). Der Fonds wurde von der Finanzmarktaufsicht entsprechend den Bestimmungen des österreichischen Investmentfondsgesetzes genehmigt.

Veröffentlichungen erfolgen in elektronischer Form auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft unter [www.allianzinvest.at](http://www.allianzinvest.at).

## Kurzdarstellung des Fonds.

### Gründungsdatum.

Der Allianz Invest Portfolio Blue wurde am 14.04.2010 aufgelegt.

### Verwaltung.

Der Allianz Invest Portfolio Blue wird von der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH mit Sitz in A-1130 Wien, Hietzinger Kai 101-105, verwaltet. Die Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH hat in Bezug auf den Fonds keine Aufgaben delegiert.

### Depotbank.

Depotbank ist die Allianz Investmentbank AG mit Sitz in A-1130 Wien, Hietzinger Kai 101-105.

### Abschlussprüfer.

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, A-1090 Wien.

### Anbietende Finanzgruppe.

Zahl-, Einreich- und Kontaktstelle in Bezug auf den Fonds ist die Allianz Investmentbank AG mit Sitz in A-1130 Wien, Hietzinger Kai 101-105.

## Anlageinformationen.

### Anlageziel.

Der Allianz Invest Portfolio Blue ist ein Asset Allokation Dachfonds, der darauf ausgerichtet ist, durch hohe Flexibilität hinsichtlich der Allokation der Anlagekategorien auf Basis einer Einschätzung des konjunkturellen Zyklus sowie einer Chancen/Risiken Betrachtung die langfristigen Renditen zu optimieren. Dies unter Berücksichtigung der Aspekte der Sicherheit des Kapitals und der Liquidität des Fondsvermögens.

### Anlagestrategie und Risikoprüfung.

Zur Erreichung dieses Anlageziels wird der Fonds je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen seiner Anlagepolitik die nach dem Investmentfondsgesetz und den Fondsbestimmungen zugelassenen Vermögensgegenstände erwerben und veräußern.

Im Vordergrund der Anlagestrategie des Allianz Invest Portfolio Blue steht eine aktive Steuerung der hauptsächlichen Anlagekategorien Anleihen und Aktien. Veranlagungen im Rohstoffbereich sowie Alternative Investments werden in limitiertem Ausmaß zur Diversifikation beigemischt. Der Allianz Invest Portfolio Blue kann je nach Einschätzung des konjunkturellen Zyklus sowohl zu 100% in Aktien, als auch zu 100% in Anleihen investieren. Innerhalb des Aktiensegments wird mittelbar über Fonds und unmittelbar weltweit (entwickelte und nicht entwickelte Länder) in verschiedene Sektoren, Unternehmensgrößen und Stile investiert. Im Anleihensegment wird mittelbar über Fonds und unmittelbar in Wertpapiere in Form von fest- und variabel verzinsten Anleihen investiert. Es ist sowohl der Erwerb von Government Bonds aller Bonitätsklassen vorgesehen. Dabei kann in das gesamte Laufzeitenspektrum investiert werden.

Rohstoffe und Alternative Investments werden derzeit in Summe bis max. 15% beigemischt, wobei es sich um sämtliche Produkte handelt, deren Ertrags- und Risikoprofil mit dem herkömmlicher Anlagekategorien gering bis nicht korreliert sind.

Auch der nicht angelegte Teil des Fondsvermögens dient im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportefeuilles und zeitweilig höherer Kassenhaltung zur Minderung des Einflusses von möglichen Kursrückgängen der anlagepolitischen Zielsetzung. Der Allianz Invest Portfolio Blue wird aktiv gemanagt. Es wird bei der Veranlagung des Fondsvermögens großer Wert auf angemessene Streuung und hohe Qualität der Schuldner gelegt.

Derivative Instrumente können im Rahmen der Veranlagung zur Ertragssicherung, als Wertpapierersatz und/oder zur Ertragssteigerung verwendet werden und können zeitweise eine größere Rolle spielen.

Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Ertrag, Sicherheit des Kapitals und Liquidität des Fondsvermögens im Vordergrund der Überlegungen.

## Risikoprofil des Fonds.

**Der Wert der Anteilscheine des Allianz Invest Portfolio Blue kann gegenüber dem Ausgabepreis steigen oder fallen. Daher kann der Anleger unter Umständen weniger Geld zurückbekommen, als er investiert hat.**

Aufgrund der Veranlagung des Fonds in Anleihen und / oder Aktien besteht bei diesem Fondstyp als wesentliches Risiko ein **Markt- bzw. Zinsänderungsrisiko**, welches sich negativ auf den Anteilswert auswirken kann. Daneben können aber auch andere Risiken wie etwa das **Kreditrisiko**, das **Liquiditätsrisiko**, das **Wechselkurs- oder Währungsrisiko**, das **Bewertungsrisiko** und das **Erfüllungsrisiko** in Erscheinung treten. Die hier angeführten Risiken haben lediglich beispielhaften Charakter und beschreiben die wesentlichsten und konkretesten Risiken des Fonds. Generell können weitere Risiken bestehen und eintreten. Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Risikoarten finden Sie im vollständigen Prospekt. Eine individuelle Anlageberatung kann nicht ersetzt werden.

Für diesen Fonds darf die Verwaltungsgesellschaft den Investitionsgrad durch den Einsatz von Derivaten bis auf 140 v.H. des Wertes des Fonds steigern. **Da derivative Instrumente nicht nur zur Ertragssicherung verwendet werden, kann sich das Verlustrisiko bezogen auf sich im Fonds befindliche Vermögenswerte zumindest zeitweise erhöhen.**

### Die Finanzmarktaufsicht warnt:

**„Der Fonds kann bis zu 100 % in Veranlagungen gem. § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (Alternative Investments) investieren, die im Vergleich zu traditionellen Anlagen ein erhöhtes Anlagerisiko mit sich bringen. Insbesondere kann es bei diesen Veranlagungen zu einem Verlust bis hin zum Totalausfall des darin veranlagten Kapitals kommen.“**

## Profil des typischen Anlegers.

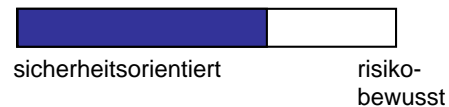
Empfohlene Mindestbeholdedauer in Jahren



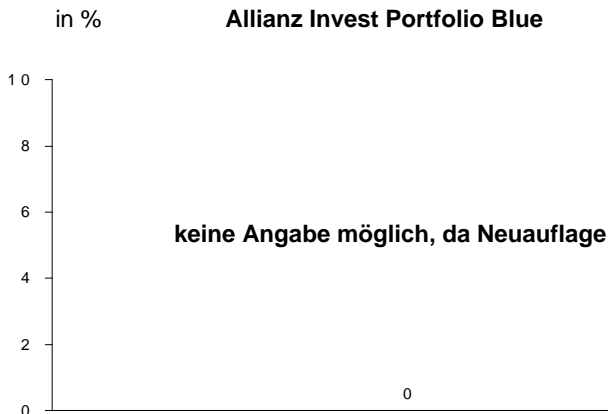
Erfahrung des Anlegers



Risikotoleranz des Anlegers



## Wertentwicklung.



Kumulative durchschnittliche Performance p.a.:

3 Jahre:	-
5 Jahre:	-
10 Jahre:	-

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung eines Kapitalanlagefonds zu.

**Hinweis:** Die Berechnung erfolgt nach der OeKB-Methode; Ausgabespesen werden in die Performanceberechnung nicht mit einbezogen. Rücknahmespesen werden nicht verrechnet.

## Wirtschaftliche Informationen.

### Geltende Steuervorschriften für in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger.

Der Fonds selbst unterliegt keinen Steuern vom Vermögen und Ertrag. Ausgeschüttete (inkl. Zwischenausschüttungen), ausschüttungsgleiche ordentliche Erträge (Zinserträge, Dividenden) und bestimmte ausschüttungsgleiche außerordentliche Erträge (realisierte Kursgewinne aus der Veräußerungen von Wertpapieren und derivativen Instrumenten) unterliegen beim privaten Anleger der 25% Kapitalertragsteuer und sind endbesteuert.

Für vor dem 1.1. 2011 angeschaffte Fondsanteile gilt die einjährige Spekulationsfrist.

Ab dem 1.1.2011 angeschaffte Fondsanteile unterliegen bei Anteilsveräußerung einer Besteuerung der realisierten Wertsteigerung. Bei Veräußerung ab dem 1. April 2012 erfolgt die Besteuerung durch die depotführenden Stellen, welche die Differenz zwischen dem steuerlich fortgeschriebenen Anschaffungswert und dem Verkaufserlös der Fondsanteile einer 25%igen KEST-Endbesteuerung unterwerfen. Werden die ab 1.1.2011 angeschafften Anteile vor dem 1.4. 2012 veräußert, gilt eine verlängerte Spekulationsfrist (dh die steuerpflichtigen Erträge sind im Wege der Veranlagung zu versteuern).

Die steuerliche Behandlung der Fondserträge (bei Steuerausländern) richtet sich nach der jeweiligen nationalen Steuergesetzgebung. Wir empfehlen die Beiziehung eines Steuerexperten.

### Kosten.

Der Ausgabeaufschlag – fällt einmalig bei Erwerb an - zur Abgeltung der Ausgabekosten beträgt bis zu

5,00 %

Die Verwaltungsgebühr beträgt bis zu des Fondsvermögens jährlich;

1,50 %

aktuell berechnet werden

0,70 %

### TER.\*

Die **Total Expense Ratio** beinhaltet alle Kosten, die dem Fonds angelastet werden, mit Ausnahme der Transaktionskosten und diesen vergleichbaren Kosten und wird an Hand der Zahlen des letzten geprüften Rechenschaftsberichts erstellt.

1,46 %

### In der TER sind enthalten:

- die Kosten, die mit einem bestimmten Prozentsatz im Verhältnis zum Wert des Fondsvermögens verrechnet werden (Depotgebühren, Verwaltungsgebühren)
- die Kosten, die betragsmäßig dem Fondsvermögen angelastet werden (Bankprüfer, sonstige Gebühren)

1,36 %

0,10 %

Fee-Sharing Agreements: Die Verwaltungsgebühr deckt neben der Managementgebühr auch etwaige Vertriebskosten und Fremdmanagerleistungen ab.

Die TER früherer Geschäftsjahre kann unter [www.allianzinvest.at](http://www.allianzinvest.at) abgerufen werden.

### PTR.\*

Die **Portfolio Turnover Ratio** gibt das Verhältnis der Wertpapiervolumina zum durchschnittlichen Fondsvermögen im Betrachtungszeitraum, bereinigt um die Volumina aus Anteilgeschäften, an. Je näher sich die so ermittelte Kennziffer gegen 0 richtet, um so direkter stehen die getätigten Transaktionen im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen.

279,28%

Die PTR früherer Geschäftsjahre kann unter [www.allianzinvest.at](http://www.allianzinvest.at) abgerufen werden.

\* Basis ist das Fondsgeschäftsjahr 15.09.2010 – 14.09.2011

## Den Handel betreffende Informationen.

### Erwerb der Anteile.

Die Anzahl der ausgegebenen Anteile und der entsprechenden Anteilscheine ist grundsätzlich nicht beschränkt. Die Anteile können bei der oben angeführten Zahl- und Einreichstelle erworben werden. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Ausgabe von Anteilen vorübergehend oder vollständig einzustellen. Der Allianz Invest Portfolio Blue kann auch über einen Fondssparplan erworben werden, wobei die Mindestanlagesumme 35 EUR beträgt.

## **Veräußerung der Anteile.**

Die Anteilinhaber können jederzeit die Rücknahme der Anteile durch Vorlage der Anteilscheine oder durch Erteilung eines Rücknahmeauftrages bei der Depotbank verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden Rücknahmepreis, der dem Wert eines Anteiles, abgerundet auf die nächsten 5 Cent entspricht, für Rechnung des Fonds zurückzunehmen. Hinsichtlich der Ermittlung des Fondsrechenwertes sowie Bewertung der Vermögensgegenstände siehe vollständiger Verkaufsprospekt (Punkt 15).

Die Auszahlung des Rückgabepreises sowie die Errechnung und Veröffentlichung des Rücknahmepreises kann unter gleichzeitiger Mitteilung an die Finanzmarktaufsicht vorübergehend unterbleiben und vom Verkauf von Vermögenswerten des Fonds sowie vom Eingang des Verwertungserlöses abhängig gemacht werden, wenn außergewöhnliche Umstände vorliegen, die dies unter Berücksichtigung berechtigter Interessen der Anteilinhaber erforderlich erscheinen lassen.

## **Veröffentlichung der Ausgabe- und Rücknahmepreise.**

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis wird bürsetäglich von der Depotbank ermittelt und in „Die Presse“ und in „Der Standard“ veröffentlicht und ist im Internet unter [www.allianzinvest.at](http://www.allianzinvest.at) sowie unter [www.profitweb.at](http://www.profitweb.at) abrufbar.

## **Zusätzliche Informationen.**

### **Zusätzliche Information zum Fonds.**

Der vereinfachte Prospekt enthält in zusammengefasster Form die wichtigsten Informationen über den Fonds. Nähere Informationen beinhaltet der vollständige Prospekt. Dem interessierten Anleger ist der vereinfachte Prospekt in der jeweils geltenden Fassung vor Vertragsabschluss kostenlos anzubieten.

Zudem wird dem interessierten Anleger der zurzeit gültige vollständige Verkaufsprospekt (Stand 01.12.2011) und die Allgemeinen Fondsbestimmungen in Verbindung mit den Besonderen Fondsbestimmungen vor und nach Vertragsabschluss kostenlos zur Verfügung gestellt. Der vollständige Verkaufsprospekt wird ergänzt durch den jeweils letzten Rechenschaftsbericht. Wenn der Stichtag des Rechenschaftsberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem interessierten Anleger auch der Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen.

### **Aufsichtsbehörde.**

Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien.

### **Kontaktstelle für weitere Auskünfte.**

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH mit Sitz in A-1130 Wien, Hietzinger Kai 101-105, Telefon +43 1 505 54 80 - 4848, Fax: +43 1 505 54 80 - 94848, [www.allianzinvest.at](http://www.allianzinvest.at), E-Mail: [sales@allianzinvest.at](mailto:sales@allianzinvest.at).

### **Die KAG hat die nachstehend angeführten Tätigkeiten an Dritte delegiert.**

Interne Revision  
Compliance  
IT-technischer Support  
Teilübertragung im Bereich Finanzbuchhaltung, Meldewesen  
Risikomanagement auf Unternehmensebene  
Personalverwaltung und –verrechnung

### **Veröffentlichung des Prospekts.**

30.11.2011 (Version gültig ab 01.12.2011)