

Allianz Investmentbank Aktiengesellschaft

Quartalsbericht 4/2012 Fonds.

2013: Allianz Invest sieht europäische Aktien attraktiv bewertet

Allianz 

Allianz Invest Fonds Übersicht

Allianz Invest Fonds	Anlageschwerpunkt	WP-Kenn-Nr. Aussch. Thesaur.		Erstausgabe	Seite
Dachfonds					
Allianz Invest Defensiv	100% Renten	65767	65768	20.02.03	6
Allianz Invest Konservativ	75% Renten, 25% Aktien	73919	80924	07.05.99	7
Allianz Invest Klassisch	50% Renten, 50% Aktien	73920	80925	07.05.99	8
Allianz Invest Dynamisch	75% Aktien, 25% Renten	73921	80923	07.05.99	9
Allianz Invest Progressiv	100% Aktien	73755	73753	21.06.00	10
Allianz Invest Portfolio Blue	100% Anleihen-100% Aktien (max. 15% Rohst. u. Altern.)	A0HJB	A0HJC	14.04.10	11
Weitere Fonds					
Allianz Invest Solid	Geldmarktnaher Fonds	82469	A00Q0	10.10.97	12
Allianz Invest Eurorent	Geldmarktnaher Fonds	A05GX	A05H3	21.05.07	13
Allianz Invest Vorsorgefonds	Mündelsichere Anleihen inl. Emittenten	84879	72136	02.06.97	14
Allianz Invest Rentenfonds	Euroland-Anleihen	82468	73922	10.10.97	15
Allianz PIMCO Mortgage	US-Mortgage Backed Securities	67545	67546	22.05.02	16
Allianz PIMCO Corporate	Internat. Industrieanleihen	70649	70650	01.06.01	17
Allianz Invest Osteuropa Rentenfonds	Anleihen Zentral- und Osteuropas	7239	73925	01.10.99	18
Allianz Invest Aktienfonds	Euroland-Aktien	82329	73923	10.10.97	19
Allianz Invest Austria Plus	Aktien Österreichs sowie ost- europ. EU-Mitgliedsländer	61971	61140	05.10.04	20
Allianz Invest New Generation	Int. Aktien wachstumorien- tierter Unternehmungen	73752	73754	21.06.00	21
Allianz Invest Osteuropafonds	Aktien Ost- und Südost- europas	80507	73924	20.02.98	22
Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds	Globale Aktien	AOAZV	AOAZW	15.09.08	23
Impressum					24

Ansprechpartner

Retail Sales

Gisela Bartsch, MBA, CFP[®], BFA[®]

Mag. Marguerite Bézard, Marcus Janda, Vera Wendelin

Tel. +43 1 505 54 80-4848; E-Mail: sales@allianzinvest.at

Institutional Sales

Nicole Joham-Kerschbaumer, MBA

Mag. (FH) Christina Stimac

Mag.a Ulrike Strauss

Andrea Böhm

Institutional Sales Osteuropa

Zoltan Ocsenas

Besuchen Sie uns auch im Internet unter www.allianzinvest.at

Allianz Invest Fonds.

Allianz Invest Fonds.

Der Quartalsbericht liefert Ihnen die wichtigsten Zahlen und Fakten zu allen Allianz Invest Fonds.

Auf den folgenden Seiten werden die einzelnen Fonds im Detail dargestellt. Es werden die Wertentwicklung, Fondsstruktur und statistischen Daten angegeben. Weiters berichten die Fondsmanager über das vergangene Quartal mit den aktuellen Marktgegebenheiten und Einflüssen auf die, von ihnen gemanagten Fonds.

Risiko und Ertrag.

Die folgende Darstellung zeigt Ihnen die gesamte Palette der Allianz Invest Publikumsfonds hinsichtlich Risiko- und Ertragserwartung.

Wir empfehlen bei jedem Investment eine Mindestbehaltdauer, um die unterschiedlich hohen Kursschwankungen zu glätten.

Die Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft bietet Ihnen einen Überblick über eine Reihe von Investmentfonds verschiedener Anlageklassen.

Je höher das Risikoprofil gewählt wird, desto höher sind die Ertragschancen, jedoch ist der Fonds höheren Preisschwankungen ausgesetzt.

Risiko- und Ertragsprofil.

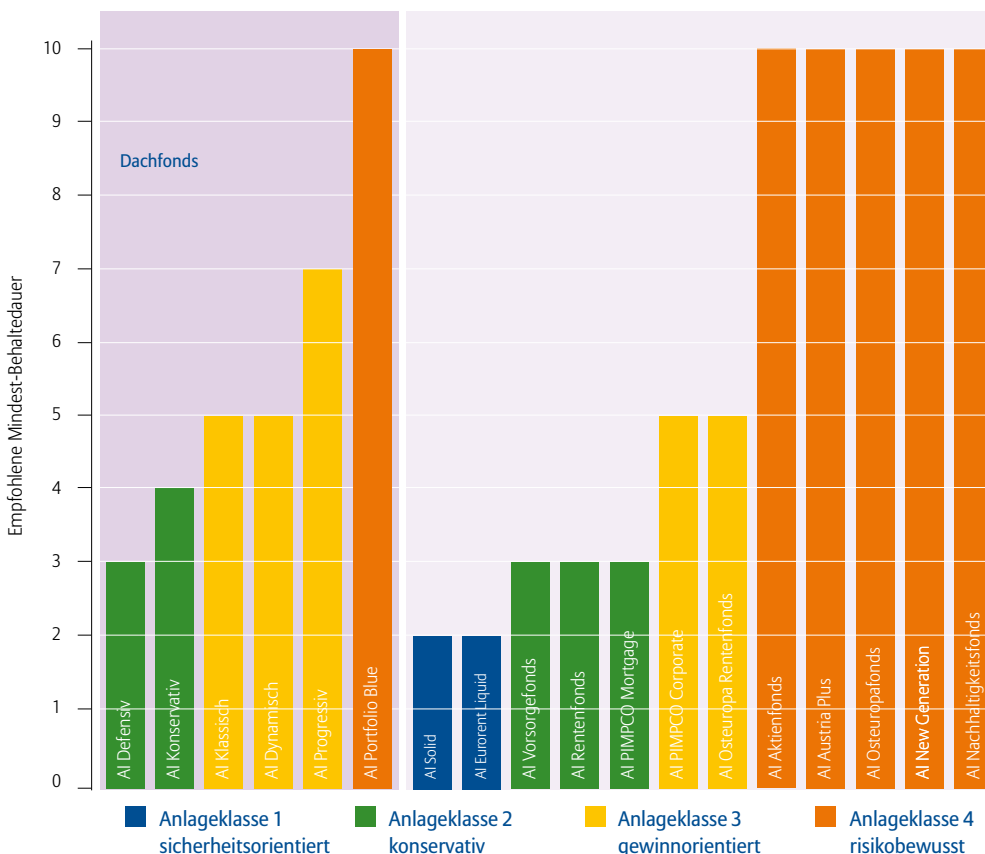
Der Risiko- und Ertragsindikator basiert auf der Wertschwankung des Fonds in den letzten fünf Jahren und wird in Abstufungen von 1 bis 7 angegeben. Aufgrund von Marktbewegungen kann sich der Risiko- und Ertragsindikator im Zeitverlauf ändern. Ab sofort bestimmt der jeweils aktuelle Risiko- und Ertragsindikator in welche der vier Anlageklasse der Fonds eingeteilt wird. Da sich der SRRI laufend ändern kann, kann auch die Anlageklassenzuordnung Änderungen unterworfen sein.

Risiko- und Ertragsindikatoren (SRRI)

← Typischerweise geringere Rendite & Geringeres Risiko Typischerweise höhere Rendite & Höheres Risiko →



Anlageklasse





Martin Bruckner
Vorstand der Allianz Investmentbank AG



Mag. Christian Ramberger
Geschäftsführer der Allianz Invest KAG

2013: Allianz Invest sieht europäische Aktien attraktiv bewertet

Mit 2,3 Prozent verzeichnete die Weltwirtschaft 2012 die drittniedrigste Wachstumsrate der letzten zehn Jahre, an den Finanzmärkten bietet sich hingegen ein erfreulicheres Bild als in der Realwirtschaft. Im kommenden Jahr sollte sich die Staatsschuldenkrise in der Eurozone weiter beruhigen, für 2013 bieten Aktien weiteres Aufwärtspotenzial, meinen die Allianz Invest Experten.

„Die aktuelle Aktienbewertung ist vergleichbar mit jener zu Beginn 2012: Trotz der Kursgewinne im letzten Jahr sind Aktien nach wie vor sehr attraktiv“, erklärt Martin Bruckner, Vorstandsmitglied der Allianz Investmentbank AG und Chief Investment Officer der Allianz Gruppe in Österreich.

2013: Globales Wachstum über dem Niveau 2012

Wirft man einen Blick auf die volkswirtschaftlichen Prognosen, so sollte das globale Wachstum im kommenden Jahr – angetrieben von den Emerging Markets – leicht über jenem des Jahres 2012 liegen. Die Konjunktur in den USA bleibe stabil und die Eurozone arbeite sich langsam aus der Rezession hinaus, so Bruckner. Die von den Notenbanken initiierte Verlangsamung der Volkswirtschaften in den Emerging Markets hat laut Einschätzung der Allianz Experten die Talsohle durchschritten und könnte daher 2013,

ausgehend von China, das globale Wachstum wieder stärker unterstützen. Die EU-Staatsschuldenkrise sollte sich 2013 aufgrund der Maßnahmen der EZB und der Politik weiter entspannen, in den USA stehe eine nachhaltige Einigung zur Fiskalklippe noch aus und berge die Gefahr einer Wachstumsbremse: „Auch die USA werden sich 2013 mit dem Thema der Schuldenreduktion verstärkt auseinander setzen müssen“, erklärt Mag. Christian Ramberger, Geschäftsführer der Allianz Invest KAG. Die Allianz geht davon aus, dass Notenbanken ihre expansive Politik beibehalten und die Inflation auch 2013 unter Kontrolle bleiben wird.

Langfristig: Aktien attraktiv bewertet

Wie zu Beginn des Vorjahres scheinen die Rahmenbedingungen sehr ähnlich, nach den massiven Eingriffen der Notenbanken und der Flucht der Investoren in sichere Anlagen bietet der Großteil an Staatsanleihen

bereits negative reale Renditen. Innerhalb der Eurozone sind mittlerweile auch Anleihen der Core Länder teuer. „Trotz der negativen Gewinnrevisionen und der Kursgewinne in 2012 sind die Bewertungen der Aktienmärkte im längerfristigen Vergleich attraktiv“, so Ramberger. Investoren sind 2012 noch nicht im großen Stil an die Aktienmärkte zurückgekehrt, die Kursgewinne waren nicht von Zuflüssen begleitet. „Wir erwarten in diesem Jahr eine Rückkehr der Investoren an die Märkte, zumal die Dividendenrendite Aktien im Vergleich zu Bonds als Rendite-Asset interessant macht“, so Ramberger.

Chancen für Anleger: Aktien aus Europa und Emerging Markets

„Im derzeitigen Umfeld raten wir den Anlegern, Aktien gegenüber Anleihen überzugewichten“, erklärte Bruckner die Anlagestrategie der Allianz für das erste Quartal. Auf der Aktienseite empfiehlt die Allianz, USA und Japan unter- und Europa sowie Emerging Markets überzugewichten. In Europa habe der massive Eingriff der EZB die Finanzmärkte stabilisiert, fallende Zinsspreads sprechen für höhere Risikobereitschaft der Investoren. Unternehmen verfügen über solide Bilanzen und hohe Dividendenrenditen. In den Emerging Markets waren zuletzt massive Geldzuflüsse internationaler Investoren zu verzeichnen. „Innerhalb dieser Region bevorzugen wir bewertungsmäßig die osteuropäischen Märkte und Emerging Asia“, so Bruckner. Die USA befinden sich bereits vier Jahre in einem Bullenmarkt, die Bewer-

tungskennzahlen sind im relativen Vergleich teuer. Auf der Anleienseite empfiehlt die Allianz, Emerging Markets und Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen aus den USA und Europa überzugewichten. Staatsbilanzen und absolutes Wachstum sind in den meisten Emerging Markets besser als in Developed Markets. Unternehmensbilanzen befinden sich weiterhin in besserer Verfassung als jene der Staaten. In Europa sind nach der starken Spread-Einengung neben den deutschen Anleihen auch die anderen Kernländer wie Österreich, Frankreich oder Niederlande teurer geworden.

Als Risiken für das erste Quartal charakterisiert Bruckner Makrofaktoren und politische Events, wie zum Beispiel die Fortsetzung der Diskussion um die Fiskalklippe in den USA. Das Jahr 2013 sieht die Allianz besser als es die derzeitige Stimmung vermuten ließe: „Gerade die rasche Umsetzung koordinierter politischer Maßnahmen ist absolut positiv zu bewerten, es mehren sich die Anzeichen einer Belebung der Weltwirtschaft“, so Bruckner abschließend.

Wien, am 16. Jänner 2013

Martin Bruckner
Vorstand Allianz Investmentbank AG und
Chief Investment Officer der
Allianz Gruppe in Österreich

Mag. Christian Ramberger
Geschäftsführer der Allianz Invest KAG

Asset-Allocation Jänner 2013			
	Europa	USA	Emerging Markets
Aktien	übergewichten	untergewichten	übergewichten
Anleihen	untergewichten	untergewichten	übergewichten

Die Einschätzungen stehen wie immer unter den nachfolgend angegebenen Vorbehalten.

Bei der vorliegenden Pressemitteilung handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Die vorliegende Marketingmitteilung stellt keine Anlageanalyse, Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Insbesondere ist sie kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Investmentfondsanteilen.

Vorbehalt bei Zukunftsaussagen

Soweit wir in diesem Dokument Prognosen oder Erwartungen äußern oder die Zukunft betreffende Aussagen machen, können diese Aussagen mit bekannten und unbekanntem Risiken und Ungewissheiten verbunden sein. Die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen können daher wesentlich von den geäußerten Erwartungen und Annahmen abweichen. Neben weiteren hier nicht aufgeführten Gründen können sich Abweichungen aus Veränderungen der allgemeinen wirtschaftlichen Lage und der Wettbewerbssituation, vor allem in Allianz Kerngeschäftsfeldern und -märkten, aus Akquisitionen sowie der anschließenden Integration von Unternehmen und aus Restrukturierungsmaßnahmen ergeben. Abweichungen können außerdem aus dem Ausmaß oder der Häufigkeit von Versicherungsfällen (zum Beispiel durch Naturkatastrophen), der Entwicklung der Schadenskosten, Stornoraten, Sterblichkeits- und Krankheitsraten beziehungsweise -tendenzen und, insbesondere im Bankbereich, aus der Ausfallrate von Kreditnehmern resultieren. Auch die Entwicklungen der Finanzmärkte (z.B. Marktschwankungen oder Kreditausfälle) und der Wechselkurse sowie nationale und internationale Gesetzesänderungen, insbesondere hinsichtlich steuerlicher Regelungen, können entsprechenden Einfluss haben. Terroranschläge und deren Folgen können die Wahrscheinlichkeit und das Ausmaß von Abweichungen erhöhen. Die hier dargestellten Sachverhalte können auch durch Risiken und Unsicherheiten beeinflusst werden, die in den jeweiligen Meldungen der Allianz SE an die US Securities and Exchange Commission beschrieben werden. Die Gesellschaft übernimmt keine Verpflichtung, Zukunftsaussagen zu aktualisieren.

Keine Pflicht zur Aktualisierung

Die Gesellschaft übernimmt keine Verpflichtung, die in dieser Meldung enthaltenen Aussagen zu aktualisieren.

Allianz Invest Defensiv.



Der Dachfonds investiert zu 100 % in Rentenfonds. Es wird ein optimaler Mix aus sicheren Anleihen und alternativen Bondinvestments zusammengestellt.

Key facts

Fondsmanager:

Mag.(FH) Michael Molzar
Dkfm. Klaus-Stephan
Zeltner

Erstausgabe:

20.02.2003

SRRI 3 **

Anlageklasse 2

Fondswährung EUR

Ausgabeaufschlag in %:
3,00

VWG ¹⁾ in % p.a.:

zzt. 0,15 (max. 0,45)

ISIN:

AT0000657689 (T)

AT0000657671 (A)

Ausschüttung 15.11.j.j.

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG

Fondsvermögen:

18,13 Mio. Euro

Geschäftsjahr:

15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:

www.allianzinvest.at

Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:

Allianz Invest Kapital-
anlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr

^{2),4)} siehe letzte Seite

³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 3 % (EUR 29,12) vermindert.

Anlageziel:

Ertragssteigerung durch mittel- bis langfristige Veranlagung in einem ausgewogenen und aktiv gemanagten Mix aus diversen Rentenkategorien mit Schwerpunkt im Euroraum (für Pensions- und Abfertigungsrückstellungen gem. § 14 EStG geeignet).

Bericht des Fondsmanagers.

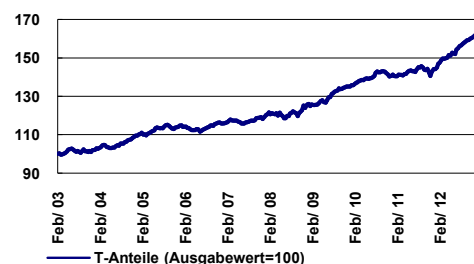
Die expansive Fed-Politik, robuste US-Konjunkturdaten, eine Erholung der Frühindikatoren in Deutschland und China und ein neues Hilfspaket für Griechenland sorgten für einen positiven Grundton an den Kapitalmärkten im vierten Quartal. Die drohende Fiskalklippe in den USA, Israels Offensive gegen palästinensische Militanten und schwache Quartalszahlen führten jedoch zwischenzeitlich zu Konsolidierungen bei den risikoreicheren Assetklassen, insbesondere am US-Aktienmarkt.

Das Übergewicht von Unternehmensanleihen innerhalb des Rententeils des Allianz Invest Defensiv lieferte im o.g. Umfeld wiederum positive Beiträge für das Portfolio. Zusätzlich dazu konnte man von einer guten Entwicklung der Emerging Market Bonds profitieren.

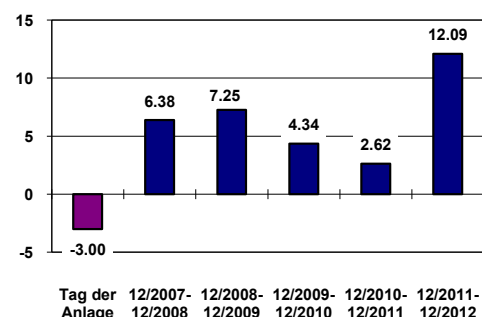
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	12,09 %	p.a.
3 Jahre	6,28 %	p.a.
5 Jahre	6,48 %	p.a.
seit Fondsbeginn	5,00 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

** SRRI: Risiko- und Ertragsprofil. Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.



Allianz Invest Konservativ.

Allianz Invest Konservativ investiert in internationale Renten- und Aktienfonds mit globaler Streuung. Der Rentenanteil beträgt rund 75 % des Fondsvermögens.

Key facts
 Fondsmanager:
 Mag.(FH) Michael Molzar
 Mag. Ingrid Bach

Erstausgabe:
 07.05.1999

SRRI 4 **
 Anlageklasse 2

Fondswährung EUR
 Ausgabeaufschlag in %:
 3,00
 VWG ¹⁾ in % p.a.:
 zzt. 0,32 (max. 0,45)

ISIN:
 AT0000809249 (T)
 AT0000739198 (A)
 Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz
 Investmentbank AG
 Fondsvermögen:
 38,52 Mio. Euro
 Geschäftsjahr:
 15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:
www.allianzinvest.at
 Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:
 Allianz Invest Kapital-
 anlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr

^{2),4)} siehe letzte Seite

³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 3 % (EUR 29,12) vermindert.

Anlageziel:

Das Anlageziel bei diesem Fonds ist kontinuierlicher Vermögensaufbau unter Beachtung konservativer Anlagegrundsätze (für Pensions- und Abfertigungsrückstellungen gem. § 14 EStG geeignet).

Bericht des Fondsmanagers.

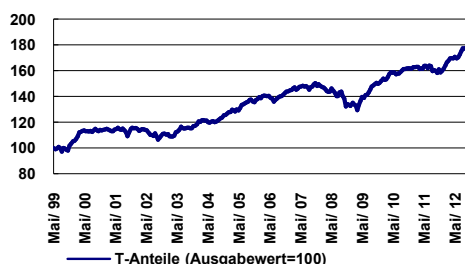
Die expansive Fed-Politik, robuste US-Konjunkturdaten, eine Erholung der Frühindikatoren in Deutschland und China und ein neues Hilfspaket für Griechenland sorgten für einen positiven Grundton an den Kapitalmärkten im vierten Quartal. Die drohende Fiskalklippe in den USA, Israels Offensive gegen palästinensische Militanten und schwache Quartalszahlen führten jedoch zwischenzeitlich zu Konsolidierungen, insbesondere am US-Aktienmarkt.

Das Übergewicht von Unternehmensanleihen innerhalb des Rententeils des Allianz Invest Konservativ lieferte im o.g. Umfeld wiederum positive Beiträge für das Portfolio. Innerhalb des Aktienbereiches des Allianz Invest Konservativ profitierte das Portfolio im 4. Quartal vor allem von den Übergewichtungen in europäischen Aktien, im Bankensektor wie auch in Emerging Markets Aktien.

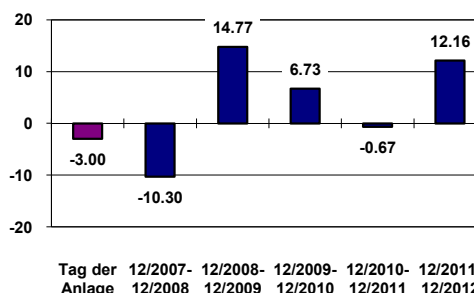
Wertentwicklung in % ⁴⁾, *

1 Jahr	12,16 %	p.a.
3 Jahre	5,95 %	p.a.
5 Jahre	4,12 %	p.a.
10 Jahre	5,09 %	p.a.
seit Fondsbeginn	4,45 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB



Allianz Invest Klassisch.

Allianz Invest Klassisch investiert in internationale Renten- und Aktienfonds mit globaler Streuung. Renten- und Aktienanteil betragen je rund 50 % des Fondsvermögens.

Key facts

Fondsmanager:

Mag. (FH) Michael Molzar

Mag. Ingrid Bach

Erstausgabe:

07.05.1999

SRRI 4 **

Anlageklasse 3

Fondswährung EUR

Ausgabeaufschlag in %:

3,50

VWG¹⁾ in % p.a.:

zzt. 0,37 (max. 0,45)

ISIN:

AT0000809256 (T)

AT0000739206 (A)

Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz Investmentbank AG

Fondsvermögen:

80,92 Mio. Euro

Geschäftsjahr:

15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:

www.allianzinvest.at

Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr

^{2), 4)} siehe letzte Seite

³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 3,5 % (EUR 33,82) vermindert.

Anlageziel:

Das Anlageziel bei diesem Fonds ist kontinuierlicher Vermögensaufbau unter Wahrung von Wachstumschancen (für Pensions- und Abfertigungsrückstellungen gem. § 14 EStG geeignet).

Bericht des Fondsmanagers.

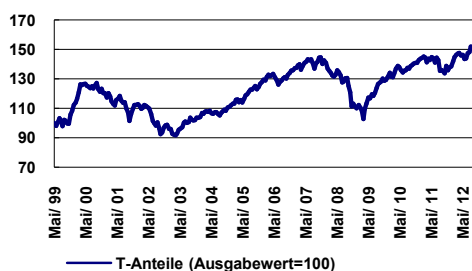
Die expansive Fed-Politik, robuste US-Konjunkturdaten, eine Erholung der Frühindikatoren in Deutschland und China und ein neues Hilfspaket für Griechenland sorgten für einen positiven Grundton an den Kapitalmärkten im vierten Quartal. Die drohende Fiskalklippe in den USA, Israels Offensive gegen palästinensische Militanten und schwache Quartalszahlen führten jedoch zwischenzeitlich zu Konsolidierungen, insbesondere am US-Aktienmarkt.

Das Übergewicht von Unternehmensanleihen innerhalb des Rententeils des Allianz Invest Klassisch lieferte im o.g. Umfeld wiederum positive Beiträge für das Portfolio. Innerhalb des Aktienbereiches des Allianz Invest Klassisch profitierte das Portfolio im 4. Quartal vor allem von den Übergewichtungen in europäischen Aktien, im Bankensektor wie auch in Emerging Markets Aktien.

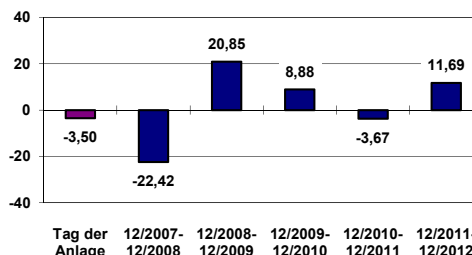
Wertentwicklung in %^{4), *}

1 Jahr	11,69%	p.a.
3 Jahre	5,42%	p.a.
5 Jahre	1,89%	p.a.
10 Jahre	4,87%	p.a.
seit Fondsbeginn	3,25%	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in %^{2), 3)}



* Quelle: OeKB

** SRRI: Risiko- und Ertragsprofil. Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Allianz Invest Dynamisch.



Allianz Invest Dynamisch investiert in internationale Renten- und Aktienfonds mit globaler Streuung. Der Aktienanteil beträgt rund 75 % des Fondsvermögens.

Key facts

Fondsmanager:

Mag.(FH) Michael Molzar

Mag. Ingrid Bach

Erstausgabe:

07.05.1999

SRRI 5 **

Anlageklasse 3

Fondswährung EUR

Ausgabeaufschlag in %:

4,00

VWG ¹⁾ in % p.a.:

zzt. 0,42 (max. 0,45)

ISIN:

AT0000809231 (T)

AT0000739214 (A)

Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz Investmentbank AG

Fondsvermögen:

48,98 Mio. Euro

Geschäftsjahr:

15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:

www.allianzinvest.at

Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr

^{2),4)} siehe letzte Seite

³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 4 % (EUR 38,46) vermindert.

Anlageziel:

Das Anlageziel bei diesem Fonds ist Vermögensaufbau unter Ausnutzung des Gewinnwachstums von erstklassigen börsennotierten Unternehmen.

Bericht des Fondsmanagers.

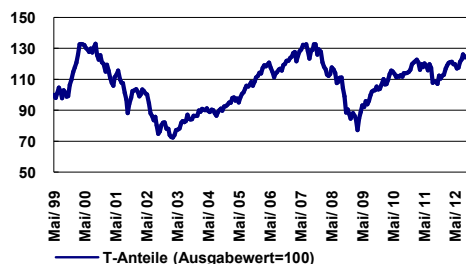
Die expansive Fed-Politik, robuste US-Konjunkturdaten, eine Erholung der Frühindikatoren in Deutschland und China und ein neues Hilfspaket für Griechenland sorgten für einen positiven Grundton an den Kapitalmärkten im vierten Quartal. Die drohende Fiskalklippe in den USA, Israels Offensive gegen palästinensische Militanten und schwache Quartalszahlen führten jedoch zwischenzeitlich zu Konsolidierungen, insbesondere am US-Aktienmarkt.

Das Übergewicht von Unternehmensanleihen innerhalb des Rententeils des Allianz Invest Dynamisch lieferte im o.g. Umfeld wiederum positive Beiträge für das Portfolio. Innerhalb des Aktienbereiches des Allianz Invest Dynamisch profitierte das Portfolio im 4. Quartal vor allem von den Übergewichtungen in europäischen Aktien, im Bankensektor wie auch in Emerging Markets Aktien.

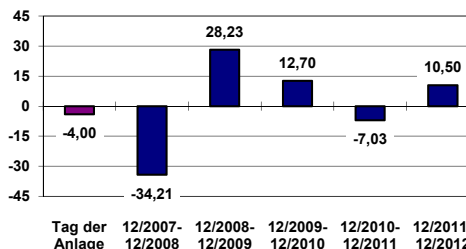
Wertentwicklung in % ⁴⁾, *

1 Jahr	10,50 %	p.a.
3 Jahre	5,01 %	p.a.
5 Jahre	-0,47 %	p.a.
10 Jahre	4,75 %	p.a.
seit Fondsbeginn	1,64 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Allianz Invest Progressiv.

Allianz Invest Progressiv investiert zu 100 % in Aktienfonds. Die Risikostreuung erfolgt global in alle wichtigen Finanzplätze.

Key facts

Fondsmanager:

Mag.(FH) Michael Molzar

Mag. Ingrid Bach

Erstausgabe:

21.06.2000

SRRI 6 **

Anlageklasse 3

Fondswährung EUR

Ausgabeaufschlag in %:

4,50

VWG ¹⁾ in % p.a.:

0,45

ISIN:

AT0000737531 (T)

AT0000737556 (A)

Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz Investmentbank AG

Fondsvermögen:

7,00 Mio Euro

Geschäftsjahr:

15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:

www.allianzinvest.at

Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr

^{2),4)} siehe letzte Seite

³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 4,5 % (EUR 43,06) vermindert.

Anlageziel:

Das Anlageziel bei diesem Fonds ist Vermögensaufbau unter Ausnutzung des Gewinnwachstums von erstklassigen börsennotierten Unternehmen.

Bericht des Fondsmanagers.

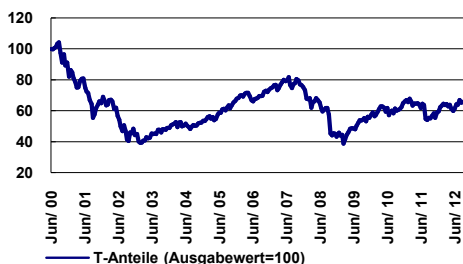
Die expansive Fed-Politik, robuste US-Konjunkturdaten, eine Erholung der Frühindikatoren in Deutschland und China und ein neues Hilfspaket für Griechenland sorgten für Kursgewinne an den europäischen Aktienmärkten im vierten Quartal. Die drohende Fiskalklippe in den USA, Israels Offensive gegen palästinensische Militanten und schwache Quartalszahlen führten jedoch zwischenzeitlich zu Konsolidierungen, insbesondere am US-Aktienmarkt.

Der Allianz Invest Progressiv profitierte im 4. Quartal vor allem von den Übergewichtungen in europäischen Aktien, im Bankensektor wie auch in Emerging Markets Aktien.

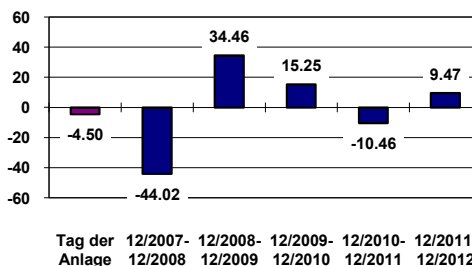
Wertentwicklung in % ⁴⁾, *

1 Jahr	9,47 %	p.a.
3 Jahre	4,15 %	p.a.
5 Jahre	-3,19 %	p.a.
10 Jahre	4,14 %	p.a.
seit Fondsbeginn	-3,36 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

** SRRI: Risiko- und Ertragsprofil. Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Allianz Invest Portfolio Blue.

Die Veranlagungen erfolgen flexibel in Aktien- und Anleihenfonds mit globaler Streuung. Rohstoffe und Alternative Investments werden derzeit in Summe bis max. 15 % beigemischt. Es erfolgt keine starre Aufteilung in Aktien oder Anleihen.

Key facts

Fondsmanager:
Mag.(FH) Michael Molzar
Dkfm. Klaus Zeltner

Erstausgabe:
14.04.2010

SRRI 5 **
Anlageklasse 4

Fondswährung EUR
Ausgabeaufschlag in %:
5,00
VWG ¹⁾ in % p.a.:
zzt. 0,70 (max. 1,50)

ISIN:
AT0000A0HIC2 (T)
AT0000A0HJB4 (A)
Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
5,15 Mio. Euro
Geschäftsjahr:
15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:
www.allianzinvest.at
Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:
Allianz Invest Kapital-
anlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr
^{2), 4)} siehe letzte Seite
³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 5 % (EUR 47,62) vermindert.

Anlageziel:

Langfristiges Kapitalwachstum durch flexible Veranlagung in Aktien und Anleihen.
15 % dürfen in Rohstoffe und Alternatives veranlagt werden.

Bericht des Fondsmanagers.

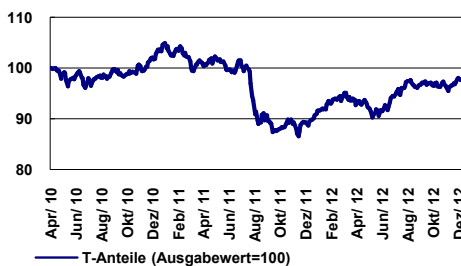
Trotz sich weiter abschwächenden makrowirtschaftlichen Daten und fortschreitenden Gewinnrevisionen konnten sich die Aktienmärkte ab Juni 2012 weltweit erholen. Die Erwartung vom zusätzlichen Stimulus der Notenbanken führte dazu, dass sich das Sentiment an den Kapitalmärkten drehte und die risikoreichen Assets, darunter Aktien, unterstützt wurden. Die FED und EZB haben diesen Erwartungen zum Ende der Berichtsperiode hin auch Rechnung getragen.

Der Rentenbereich des Allianz Invest Portfolio Blue wurde dahingehend verändert, dass einerseits bei den Emerging Market Bonds Gewinne mitgenommen wurden, andererseits wurden Convertible Bonds ins Portfolio aufgenommen. Innerhalb des Aktienbereiches des Allianz Invest Portfolio Blue passte man die regionale Ausrichtung dahingehend an, dass US-Aktien verkauft wurden und somit das Übergewicht in eine Untergewichtung gedreht wurde. Im Gegensatz dazu wurden europäische Aktien nun übergewichtet. Das Übergewicht in osteuropäische Aktien blieb weiter bestehen. Innerhalb der Rohstoffe wurde das Exposure in Gold angehoben. Die generelle Aktienquote wurde wieder auf 50 % angehoben. Zur Absicherung – aufgrund der stark gefallen Volatilität – wurden Puts gekauft.

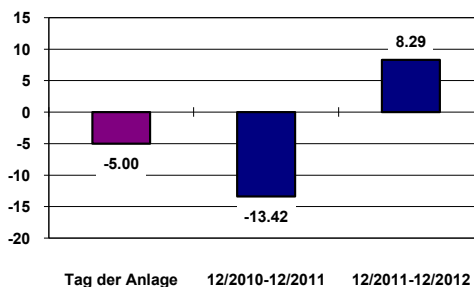
Wertentwicklung in % ⁴⁾, *

1 Jahr	8,29 %	p.a.
seit Fondsbeginn	-1,03 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



Die Finanzmarktaufsicht warnt: Der Fonds kann bis zu 100 % in Veranlagungen gem. § 166 Abs. 1 Z3 InvFG2011 (Alternative Investments) investieren, die im Vergleich zu traditionellen Anlagen ein erhöhtes Anlagenrisiko mit sich bringen. Insbesondere kann es bei diesen Veranlagungen zu einem Verlust bis hin zum Totalausfall des darin veranlagten Kapitals kommen.

* Quelle: OeKB

Allianz Invest Solid.

Die Veranlagungen erfolgen am Geldmarkt und in Anleihen mit einer Restlaufzeit von vorwiegend ein bis drei Jahren.

Key facts
Fondsmanager:
Mag. Nilay Akyildiz
Mag. Anton Kuzmanoski

Erstausgabe:
10.10.1997

SRRI 2 **
Anlageklasse 1

Fondswährung EUR
Ausgabeaufschlag in %:
1,00
VWG ¹⁾ in % p.a.:
zzt. 0,25 (max. 0,50)

ISIN:
AT0000A00Q03 (T)
AT0000824693 (A)
Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
50,24 Mio. Euro
Geschäftsjahr:
15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:
www.allianzinvest.at
Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:
Allianz Invest Kapital-
anlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr

^{2),4)} siehe letzte Seite

³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 1 % (EUR 9,90) vermindert.

Anlageziel:

Kurzfristige Veranlagung; Ertragssteigerung der Veranlagung in kurzfristigen fix verzinsten sowie variabel verzinsten Anleihen.

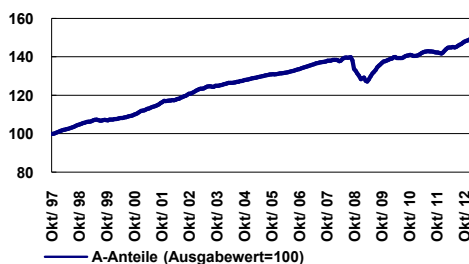
Bericht des Fondsmanagers.

Im 4. Quartal konnten Unternehmensanleihen und Finanztitel mit hoher Bonität, sowie Staatsanleihen aus der Peripherie beeindruckende Wertentwicklungen vorweisen. Die Begründung ist, dass die EZB mit der Ankündigung von unbegrenzten Anleihekäufen dem europäischen Markt volle Unterstützung signalisierte. Der Fonds profitierte von einer leichten Übergewichtung in Staatsanleihen aus der Peripherie vor allem aus Spanien und einer selektiven Aufstockung der Finanz- und Unternehmenstitel aus Kerneuropa und aus skandinavischen Ländern. Staatsanleihen aus Tschechien und Slowakei wurden angesichts der positiven Rendite-/Risikoprofile beigemischt. Aufgrund des anhaltenden niedrigen Zinsumfeldes – 3-Monats- Euribor notierte bei 0,186 % – wird eine leicht höhere Duration im Fonds beibehalten. Der Fokus des Fonds bleibt weiter auf Unternehmens- und Finanzanleihen, die die größten risikoadjustierten Ertragschancen bieten.

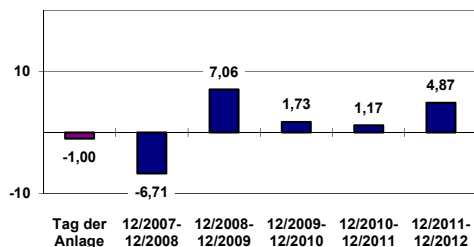
Wertentwicklung in % ⁴⁾, *

1 Jahr	4,87 %	p.a.
3 Jahre	2,58 %	p.a.
5 Jahre	1,51 %	p.a.
10 Jahre	2,00 %	p.a.
15 Jahre	2,64 %	p.a.
seit Fondsbeginn	2,66 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

** SRRI: Risiko- und Ertragsprofil. Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Allianz Invest Eurorent.

Der Fonds investiert in Euro-Rentenpapiere mit kurzer Restlaufzeit.

Key facts

Fondsmanager:
Mag. Anton Kuzmanoski
Mag. Martin Maier

Erstausgabe:
21.05.2007 (€ 100,-)

SRRI 2 **
Anlageklasse 1

Fondswährung EUR
Ausgabeaufschlag in %:
2,00
VWG ¹⁾ in % p.a.:
zzt. 0,40 (max. 0,50)

ISIN:
AT0000A05H33 (T)
AT0000A05GX3 (A)
Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
113,07 Mio. Euro
Geschäftsjahr:
15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:
www.allianzinvest.at
Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:
Allianz Invest Kapital-
anlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr

^{2), 4)} siehe letzte Seite

³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 2 % (EUR 19,60) vermindert.

Anlageziel:

Konstante Wertentwicklung, die das aktuelle Zinsniveau im ein- bis dreijährigen Laufzeitenbereich widerspiegelt.

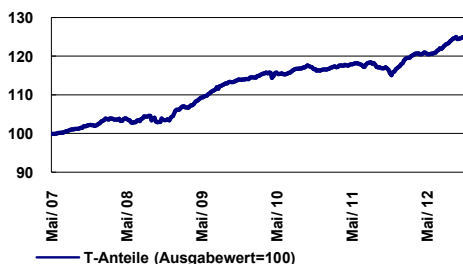
Bericht des Fondsmanagers.

Der europäische Staatsanleihenmarkt kam am Anfang des 3. Quartals infolge eines wenig ergiebigen EU-Gipfels wieder nicht zur Ruhe. Die Anleihenrenditen Spaniens erreichten mit über 7,5 % neue Höchststände. Mit der darauffolgenden verbalen Intervention der EZB, zu „tun was immer notwendig ist“, um den Euro zu retten, ließ die Volatilität etwas nach. Gegen Ende des Quartals gab es mit der Ankündigung eines Ankaufprogramms durch die EZB für Peripherieanleihen eine durchaus positive Ertragsentwicklung für Finanzwerte und Staatsanleihen von Italien und Spanien. Konjunkturell ist jedoch keine Wende zum Besseren zu erkennen, sodass die Erholung rückschlagsgefährdet erscheint. Der Fonds wies vor dem Hintergrund des Übergewichts im Unternehmens- und Finanzsektor eine überaus positive Performance auf. Die Ausrichtung wird beibehalten und spiegelt die positive Erwartung des Fondsmanagements.

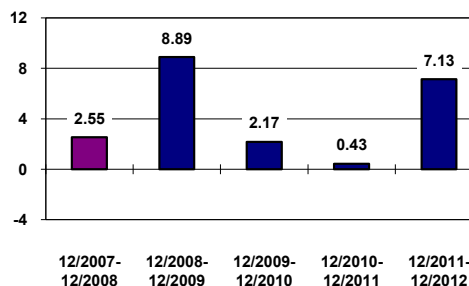
Wertentwicklung in % ⁴⁾, *

1 Jahr	7,13 %	p.a.
3 Jahre	3,20 %	p.a.
5 Jahre	4,18 %	p.a.
seit Fondsbeginn	4,11 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Allianz Invest Vorsorgefonds.



Der Allianz Invest Vorsorgefonds investiert in mündelsichere Rentenpapiere und ist zur Abdeckung von Pensions- und Abfertigungsrückstellungen gemäß § 14 EStG geeignet.

Key facts

Fondsmanager:

Mag. Anton Kuzmanoski
Mag. Martin Maier

Erstausgabe:

02.06.1997 (€ 72,67)

SRRI 3 **

Anlageklasse 2

Fondswährung EUR

Ausgabeaufschlag in %:

2,50

VWG ¹⁾ in % p.a.:

zzt. 0,48 (max. 0,50)

ISIN:

AT0000721360 (T)

AT0000848791 (A)

Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz Investmentbank AG

Fondsvermögen:

205,20 Mio. Euro

Geschäftsjahr:

15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:

www.allianzinvest.at

Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr

^{2), 4)} siehe letzte Seite

³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 2,5 % (EUR 24,39) vermindert.

Anlageziel:

Ertragssteigerung durch mittelfristige Veranlagung in mündelsichere Anleihen mit höchster Bonität.

Bericht des Fondsmanagers.

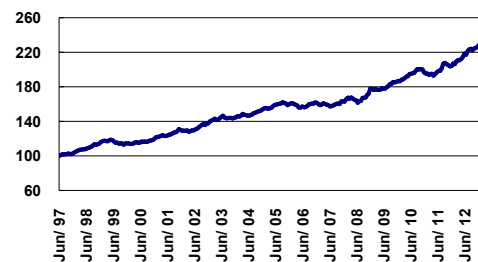
Der europäische Staatsanleihenmarkt kam im 4. Quartal infolge der verbalen Intervention der EZB zur Ruhe. Anleihen der Eurozone Kernländer entwickelten sich stabil, jene aus der Peripherie legten eine regelrechte Rallye hin. Die im Vergleich attraktivste Entwicklung wiesen Italien und Spanien auf. Beide Länder konnten am Primärmarkt erfolgreich auftreten und somit den Refinanzierungsdruck mildern. Auch die über die Bühne gegangenen Präsidentschaftswahlen in den Vereinigten Staaten von Amerika wirkten sich positiv auf die Marktstimmung aus.

Österreichische Bundesanleihen standen über das gesamte Quartal in der Gunst der Anleger. Die Renditen 10-jähriger Staatsanleihen fielen unter 1,80. Aufstockungen bestehender Anleihen waren gut überzeichnet. Nach den Herbstschätzungen der EU-Kommission bleibt Österreich eine der robusteren Volkswirtschaften innerhalb der Eurozone. Vor diesem Hintergrund wird die derzeitige Aufstellung und Duration des Fonds beibehalten und repräsentiert die positive Erwartung des Fondsmanagements.

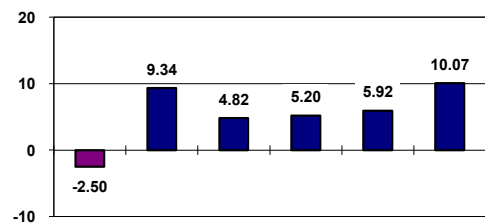
Wertentwicklung in % ⁴⁾, *

1 Jahr	10,07 %	p.a.
3 Jahre	7,05 %	p.a.
5 Jahre	7,04 %	p.a.
10 Jahre	5,00 %	p.a.
15 Jahre	5,34 %	p.a.
seit Fondsbeginn	5,43 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn ⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



Tag der Anlage: 12/2007-12/2008, 12/2008-12/2009, 12/2009-12/2010, 12/2010-12/2011, 12/2011-12/2012

* Quelle: OeKB

** SRRI: Risiko- und Ertragsprofil. Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Allianz Invest Rentenfonds.



Die Veranlagungen erfolgen in Anleihen. Veranlagungsschwerpunkt sind auf Euro lautende Rentenpapiere mit mittlerer und langer Restlaufzeit.

Key facts
Fondsmanager:
 Mag. Anton Kuzmanoski
 Mag. Martin Maier

Erstausgabe:
 10.10.1997

SRRI 3 **
 Anlageklasse 2

Fondswährung EUR
Ausgabeaufschlag in %:
 2,50
VWG ¹⁾ in % p.a.:
 zzt. 0,53 (max. 0,60)

ISIN:
 AT0000739222 (T)
 AT0000824685 (A)
 Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
 160,71 Mio. Euro
Geschäftsjahr:
 15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:
www.allianzinvest.at
 Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:
 Allianz Invest Kapital-
 anlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr
^{2),4)} siehe letzte Seite
³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 2,5 % (EUR 24,39) vermindert.

Anlageziel:
Ertragssteigerung durch mittel- bis langfristige Veranlagung in Euroland-Anleihen.

Bericht des Fondsmanagers.

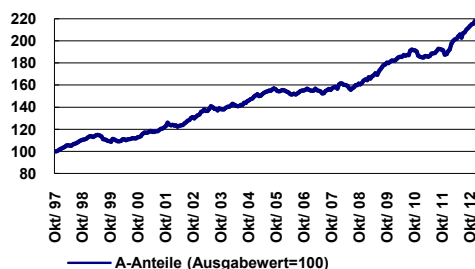
Der europäische Staatsanleihenmarkt kam im 4. Quartal infolge der verbalen Intervention der EZB zur Ruhe. Anleihen der Eurozone Kernländer entwickelten sich stabil, jene aus der Peripherie legten eine regelrechte Rallye hin. Die im Vergleich attraktivste Entwicklung wiesen Italien und Spanien auf. Beide Länder konnten am Primärmarkt erfolgreich auftreten und somit den Refinanzierungsdruck mildern. Auch die über die Bühne gegangenen Präsidentschaftswahlen in den Vereinigten Staaten von Amerika wirkten sich positiv auf die Marktstimmung aus.

In diesem Umfeld legten auch die Unternehmensanleihen eine sehr positive Entwicklung hin. Der Fonds wies vor dem Hintergrund des Übergewichts im Unternehmens- und Finanzsektor eine sehr gute Performance auf. Die Ausrichtung und Duration wird beibehalten und repräsentiert die positive Erwartung des Fondsmanagements.

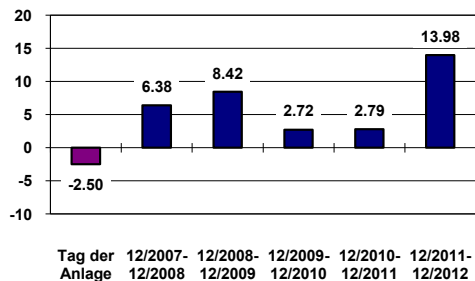
Wertentwicklung in % ⁴⁾, *

1 Jahr	13,98 %	p.a.
3 Jahre	6,37 %	p.a.
5 Jahre	6,77 %	p.a.
10 Jahre	4,96 %	p.a.
15 Jahre	5,16 %	p.a.
seit Fondsbeginn	5,24 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Allianz PIMCO Mortgage.

Dieser Rentenfonds investiert vorwiegend in US-Mortgage Backed Securities (MBS), die mit einer staatlichen Garantie ausgestattet sind.

Key facts
Fondsmanager:
PIMCO

Erstausgabe:
22.05.2002

SRRI 3 **
Anlageklasse 2

Fondswährung EUR
Ausgabeaufschlag in %:
3,50
VWG ¹⁾ in % p.a.:
zzt. 0,90 (max. 1,00)

ISIN:
AT0000675467 (T)
AT0000675459 (A)
Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
152,68 Mio. Euro
Geschäftsjahr:
15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:
www.allianzinvest.at
Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:
Allianz Invest Kapital-
anlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr

^{2), 4)} siehe letzte Seite

³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 3,5 % (EUR 33,82) vermindert.

Anlageziel:

Regelmäßiges Einkommen durch Partizipation an Wertpapieren, die durch Immobilien besichert sind.

Bericht des Fondsmanagers.

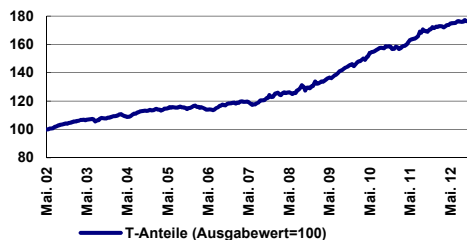
Für weitere Entspannung an den europäischen Bondmärkten im 4. Quartal sorgte die EZB mit verbalen Interventionen. Das zeitlich unbegrenzte Kaufprogramm für Hypothekarkredite der amerikanischen Notenbank wirkte sich weiterhin positiv auf die Marktstimmung insbesondere bei US Mortgage Bonds aus. Die Wahlen mit dem Sieg Obamas brachten eher positive Stimmung. Lediglich die Diskussionen bezüglich des bevorstehenden Fiscal Cliffs sorgten an den Märkten vorübergehend für Unsicherheit.

Die Renditen der 10jährigen US Treasuries stiegen in diesem Umfeld auf das aktuelle Niveau von 1,79 %. Der US-Dollar verharrete zum Euro bei 1,30. Ginnie Mae-Bonds, welche eine explizite US-Staatsgarantie aufweisen, bildeten weiterhin den Fokus der Investitionen. Beimischungen erfolgten in staatsnahen Werten und Securitized Bonds. Keine Änderung gab es auch hinsichtlich der erstklassigen AAA-Bonität und den erfolgreichen aktiven Handelsstrategien. Die interessanten Spreads gegenüber Treasuries lassen weiterhin eine gute Entwicklung des Allianz PIMCO Mortgage erwarten.

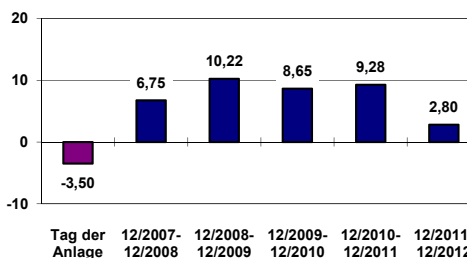
Wertentwicklung in % ⁴⁾, *

1 Jahr	2,80 %	p.a.
3 Jahre	6,88 %	p.a.
5 Jahre	7,50 %	p.a.
10 Jahre	5,35 %	p.a.
seit Fondsbeginn	5,50 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

** SRRI: Risiko- und Ertragsprofil. Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Allianz PIMCO Corporate.

Die Veranlagungen erfolgen vorwiegend in US- und internationale Industrieanleihen unterschiedlicher Branchen mit einem Schwergewicht in US-Dollar.

Key facts

Fondsmanager:
PIMCO

Erstausgabe:
01.06.2001

SRRI 5 **
Anlageklasse 3

Fondswährung EUR
Ausgabeaufschlag in %:
4,00
VWG ¹⁾ in % p.a.:
1,00

ISIN:
AT0000706502 (T)
AT0000706494 (A)
Ausschüttung 15.11. j.J.

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
119,59 Mio Euro
Geschäftsjahr:
15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:
www.allianzinvest.at
Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:
Allianz Invest Kapital-
anlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr

^{2), 4)} siehe letzte Seite

³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 4 % (EUR 38,46) vermindert.

Anlageziel:

Ertragssteigerung durch langfristige Veranlagung in hoch rentierenden Industrieanleihen.

Bericht des Fondsmanagers.

Im 4. Quartal entspannte sich die Situation an den europäischen Bondmärkten deutlich, nachdem die EZB weiterhin verbal intervenierte. In den USA brachten die Wahlen mit dem Sieg Obamas eher positive Stimmung. Lediglich die Diskussionen bezüglich des bevorstehenden Fiscal Cliffs sorgten an den Märkten vorübergehend für Unsicherheit. Das zeitlich unbegrenzte Kaufprogramm für Hypothekarkredite der amerikanischen Notenbank wirkte sich weiter positiv auf die Marktstimmung aus.

Corporate Anleihen sind sehr gefragt und die Kreditaufschläge bei Unternehmensanleihen engten sich leicht ein.

Die Renditen der 10-jährigen US-Treasuries stiegen von 1,65 % auf das aktuelle Niveau von 1,79 %.

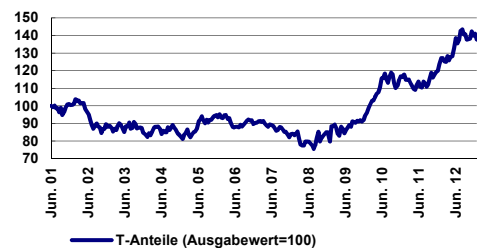
Der US-Dollar verharrte zum Euro auf 1,30.

Im Fonds blieb die Quote von Bonds mit niedrigem Rating hoch gewichtet. Hier sind die besten Erträge zu erzielen. Segmentschwergewicht im Fonds sind weiterhin Finanzwerte. Mit den attraktiven Aufschlägen zu Treasuries bleibt der Fonds ein interessantes Investment.

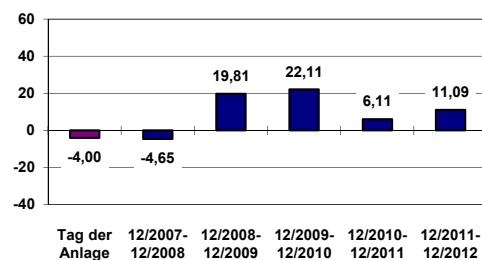
Wertentwicklung in % ⁴⁾, *

1 Jahr	11,09 %	p.a.
3 Jahre	12,92 %	p.a.
5 Jahre	10,45 %	p.a.
10 Jahre	4,53 %	p.a.
seit Fondsbeginn	2,80 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Allianz Invest Osteuropa Rentenfonds.

Die Veranlagungen erfolgen in fest- und variabel verzinsliche Anleihen Zentral- und Osteuropas in Landeswährung und Euro.

Key facts
 Fondsmanager:
 Mag. Martin Maier
 Mag. Robert Sikora

Erstausgabe:
 01.10.1999

SRRI 4 **
 Anlageklasse 3

Fondswährung EUR
 Ausgabeaufschlag in %:
 4,00
 VWG ¹⁾ in % p.a.:
 zzt. 1,00 (max. 2,00)

ISIN:
 AT0000739255 (T)
 AT0000772397 (A)
 Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz
 Investmentbank AG
 Fondsvermögen:
 190,10 Mio. Euro
 Geschäftsjahr:
 15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:
www.allianzinvest.at
 Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:
 Allianz Invest Kapital-
 anlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr
^{2),4)} siehe letzte Seite
³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 4 % (EUR 38,46) vermindert.

Anlageziel:

Ertragssteigerung durch langfristige Veranlagung in Anleihen Zentral- und Osteuropas. Investiert wird sowohl in Landeswährungen als auch in auf Euro lautende Emissionen.

Bericht des Fondsmanagers.

Im 4. Quartal war erneut eine kontinuierliche Wertsteigerung zu erzielen. Veranlagungen in Polnischen Zloty erzielten abermals einen überdurchschnittlichen Ertrag; In Ungarn trug die Lokalwährung weniger zur Entwicklung bei, die Tschechische Krone bewegte sich seitwärts und die Türkische Lira verlor leicht an Wert gegenüber dem EURO.

Die Leitzinsen wurden in Tschechien auf 0,05 %, in Ungarn auf 5,75 % und in Polen auf 4,25 % gesenkt. Auch im 4. Quartal unterstützten hohe Zuflüsse in die Emerging Markets die Nachfrage.

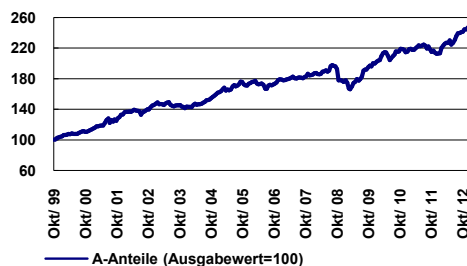
Im Fonds wurde im Verlauf des Quartals der Anteil Russischer Emittenten erhöht, ebenso Rumänien und Slowenien. In Ungarn wurde tw. aus Hartwährungs- in Lokalwährungsanleihen gewechselt, Slowakei wurde reduziert, ebenso der Cash Anteil.

Wir werden weiterhin bei attraktiven Neuemissionen partizipieren.

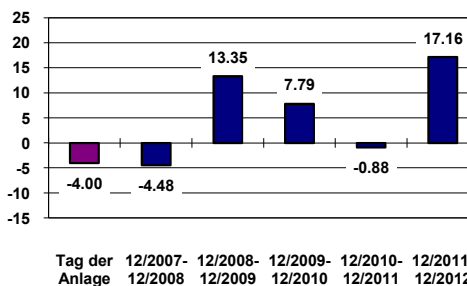
Wertentwicklung in % ⁴⁾, *

1 Jahr	17,16 %	p.a.
3 Jahre	7,78 %	p.a.
5 Jahre	6,26 %	p.a.
10 Jahre	5,43 %	p.a.
seit Fondsbeginn	7,16 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

** SRRI: Risiko- und Ertragsprofil. Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Allianz Invest Aktienfonds.

Die Veranlagungen erfolgen vorwiegend in großkapitalisierte Unternehmen mit Sitz in der Europäischen Union.

Key facts

Fondsmanager:
Mag. Christian Ramberger
Wolfgang Jerabek

Erstausgabe:
10.10.1997

SRRI 7 **
Anlageklasse 4

Fondswährung EUR
Ausgabeaufschlag in %:
4,00
VWG ¹⁾ in % p.a.:
zzt. 1,30 (max. 1,50)

ISIN:
AT0000739230 (T)
AT0000823299 (A)
Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
59,30 Mio. Euro
Geschäftsjahr:
15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:
www.allianzinvest.at
Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:
Allianz Invest Kapital-
anlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr

^{2),4)} siehe letzte Seite

³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 4 % (EUR 38,46) vermindert.

Anlageziel:

Langfristige Kapitalvermehrung steht bei dieser Anlageform im Vordergrund.

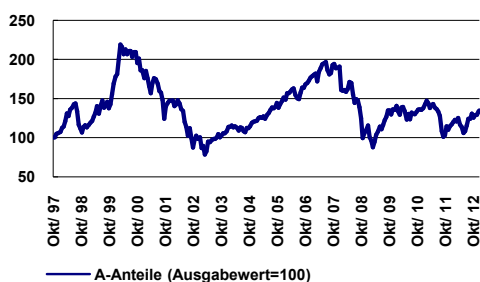
Bericht des Fondsmanagers.

Im vierten Quartal konnten die Aktienmärkte in Europa und Asien ihren positiven Trend weiter fortsetzen und nochmals deutlich zulegen. Die Zuversicht der Anleger wurde unter anderem gestützt von weiteren Fortschritten zur Lösung der europäischen Schuldenkrise. Anfang Oktober wurde nach langem politischem Tauziehen der Europäische Stabilitätsmechanismus ESM endgültig eingerichtet. Daneben erhielt das krisengeschüttelte Griechenland weitere Finanzhilfen und mehr Zeit für die Sanierung seines Staatshaushalts und die Reduzierung seiner Schuldenquote. Für gute Stimmung sorgten auch die jüngst wieder besser werdenden Wirtschaftsdaten aus China. Belastend wirkte an den US-Börsen jedoch vor allem die Debatte um das sogenannte „fiscal cliff“. Dieses sieht automatische Staatsausgabenkürzungen und Subventionsabbau im Gesamtwert von 600 Mrd. US-Dollar vor, sollten sich die politischen Parteien nicht auf alternative Regelungen verständigen können. Aufgrund des sehr attraktiv erscheinenden Umfelds für Aktien, bleiben wir langfristig weiterhin sehr positiv in Bezug auf die Wirtschaftsentwicklung und legen weiterhin großen Wert auf Dividendenstärke und globale Ausrichtung des jeweiligen Geschäftsfeldes.

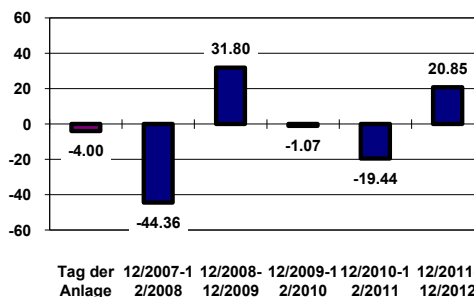
Wertentwicklung in % ⁴⁾, *

1 Jahr	20,85 %	p.a.
3 Jahre	-1,25 %	p.a.
5 Jahre	-6,71 %	p.a.
10 Jahre	3,68 %	p.a.
10 Jahre	1,68 %	p.a.
seit Fondsbeginn	1,98 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Allianz Invest Austria Plus.

Die Veranlagungen erfolgen in Aktien Österreichs sowie in Aktien osteuropäischer EU-Mitgliedsländer.

Key facts
Fondsmanager:
Mag. Christian Ramberger

Erstausgabe:
05.10.2004

SRRI 7 **
Anlageklasse 4

Fondswährung EUR
Ausgabeaufschlag in %:
4,00
VWG ¹⁾ in % p.a.:
1,25

ISIN:
AT0000611405 (T)
AT0000619713 (A)
Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
4,66 Mio Euro
Geschäftsjahr:
15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:
www.allianzinvest.at
Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:
Allianz Invest Kapital-
anlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr

^{2), 4)} siehe letzte Seite

³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 4 % (EUR 38,46) vermindert.

Anlageziel:

Das Anlageziel bei diesem Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum unter Ausnutzung von höherem Wirtschaftswachstum.

Bericht des Fondsmanagers.

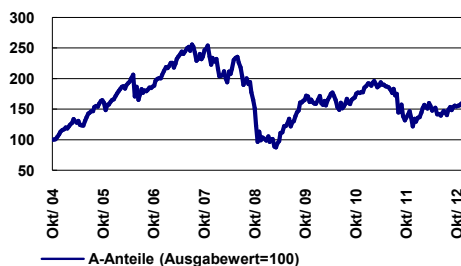
Zu Jahresende konnte der österreichische Markt deutlich zulegen und die Jahreshöchststände von Februar übertreffen und beendete 2012 mit einer Gesamtpformance von rund 27 %. Im Gleichklang mit den europäischen Aktienmärkten zählten dabei Finanzwerte und Zykliker zu den Top-Performern, nachdem sich die Schuldenkrise im Euroraum weiter beruhigte und gleichzeitig die Wirtschaftsindikatoren eine leichte Verbesserung der globalen Konjunktur indizieren.

Die Fondsperformance konnte demnach von der Kursralley der Erste Bank, voest alpine und der Immobilienwerte stark profitieren, wobei in Summe die Allokation in Finanzwerten und zyklischen Unternehmen auch erhöht wurde. Bei den Immobilienwerten wurde die Position in CA Immo nochmals deutlich aufgestockt, wohingegen bei Immofinanz in Folge der starken Kursentwicklung auch bereits Gewinne teilweise realisiert wurden.

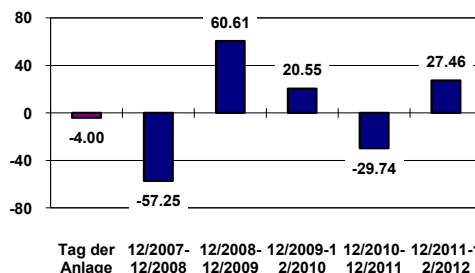
Wertentwicklung in % ⁴⁾, *

1 Jahr	27,46 %	p.a.
3 Jahre	2,59 %	p.a.
5 Jahre	-5,80 %	p.a.
seit Fondsbeginn	6,92 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

** SRRI: Risiko- und Ertragsprofil. Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Allianz Invest New Generation.

Der Fonds veranlagt in wachstumsorientierte Technologie- und Alternativenergieunternehmen in Europa.

Key facts

Fondsmanager:
Wolfgang Jerabek

Erstausgabe:
21.06.2000

SRRI 7 **
Anlageklasse 4

Fondswährung EUR
Ausgabeaufschlag in %:
4,50
VWG ¹⁾ in % p.a.:
1,50

ISIN:
AT0000737549 (T)
AT0000737523 (A)
Ausschüttung 15.11. j.J.

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
1,88 Mio Euro
Geschäftsjahr
15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:
www.allianzinvest.at
Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:
Allianz Invest Kapital-
anlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr

^{2), 4)} siehe letzte Seite

³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 4,5 % (EUR 43,06) vermindert.

Anlageziel:

Langfristiger Anlagehorizont durch die Veranlagung in internationale Technologie- und Alternativenergieaktien mit hoher Wachstumsorientierung.

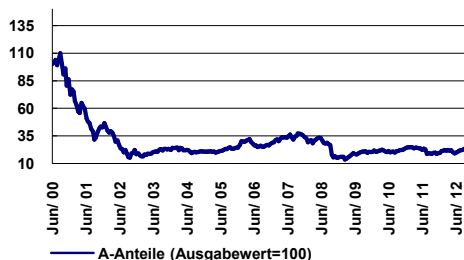
Bericht des Fondsmanagers.

Im vierten Quartal konnten die Aktienmärkte in Europa und Asien ihren positiven Trend weiter fortsetzen und nochmals deutlich zulegen. Die Zuversicht der Anleger wurde unter anderem gestützt von weiteren Fortschritten zur Lösung der europäischen Schuldenkrise. Anfang Oktober wurde nach langem politischem Tauziehen der Europäische Stabilitätsmechanismus ESM endgültig eingerichtet. Daneben erhielt das krisengeschüttelte Griechenland weitere Finanzhilfen und mehr Zeit für die Sanierung seines Staatshaushalts und die Reduzierung seiner Schuldenquote. Für gute Stimmung sorgten auch die jüngst wieder besser werdenden Wirtschaftsdaten aus China. Aufgrund dessen wurde das Portfolio im Energiebereich auf Wachstumstitel ausgerichtet, die hohe Ölreserven aufweisen und ein potentielles Übernahmeziel sein könnten. Weiters wurden im Technologiesektor teilweise Gewinne realisiert und in den Healthcare-Sektor umgeschichtet.

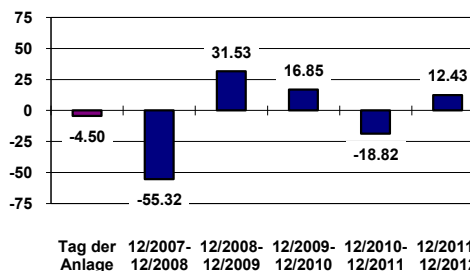
Wertentwicklung in % ^{4), *}

1 Jahr	12,43 %	p.a.
3 Jahre	2,17 %	p.a.
5 Jahre	-8,91 %	p.a.
10 Jahre	2,23 %	p.a.
seit Fondsbeginn	-11,31 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

** SRRI: Risiko- und Ertragsprofil. Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Allianz Invest Osteuropafonds.

Die Veranlagungen erfolgen vorwiegend in Aktien von Unternehmen mit Sitz und/oder Geschäftstätigkeit in Zentral-, Ost- und Südeuropa sowie Ländern der Gemeinschaft unabhängiger Staaten und der Türkei.

Key facts
Fondsmanager:
Christoph Stangelberger

Erstausgabe:
20.02.1998

SRRI 7 **
Anlageklasse 4

Fondswährung EUR
Ausgabeaufschlag in %:
5,00
VWG ¹⁾ in % p.a.:
zzt. 1,50 (max. 2,00)

ISIN:
AT0000739248 (T)
AT0000805072 (A)
Ausschüttung 15.11. j.J.

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
24,09 Mio Euro
Geschäftsjahr:
15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:
www.allianzinvest.at
Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:
Allianz Invest Kapital-
anlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr

^{2), 4)} siehe letzte Seite

³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 5 % (EUR 47,62) vermindert.

Anlageziel:

Kapitalwachstum durch Investments in Volkswirtschaften, die von der Annäherung an die EU bzw. von der Transformation in moderne Marktwirtschaften profitieren werden.

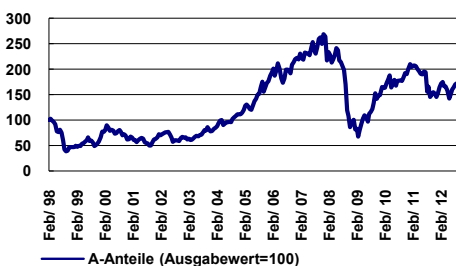
Bericht des Fondsmanagers.

Im vierten Quartal konnten die Aktienmärkte ihren positiven Trend fortsetzen. Am Stärksten konnte in diesem Quartal der polnische Aktienmarkt zulegen, was darauf zurückgeführt werden kann, dass die polnischen Pensionskassen ihre sehr hohe Geldquote reduziert und gegen Jahresende verstärkt Aktien gekauft haben. Obwohl alle Aktienmärkte ein positives viertes Quartal aufzuweisen hatten, fielen^

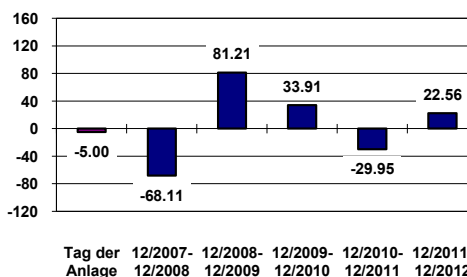
Wertentwicklung in % ⁴⁾, *

1 Jahr	22,56 %	p.a.
3 Jahre	4,76 %	p.a.
5 Jahre	-7,84 %	p.a.
10 Jahre	10,49 %	p.a.
seit Fondsbeginn	3,92 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

** SRRI: Risiko- und Ertragsprofil. Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds.

Die Veranlagungen erfolgen in globale Aktien, wobei die Kriterien für die Nachhaltigkeit, das sind eine langfristige, stabile Entwicklung in den Bereichen Wirtschaft, Gesellschaft und Natur, gleichermaßen berücksichtigt werden.

Key facts
Fondsmanager:
ESPA/VINIS

Erstausgabe:
15.09.2008

SRRI 6 **
Anlageklasse 4

Fondswährung EUR
Ausgabeaufschlag in %:
4,00
VWG ¹⁾ in % p.a.:
1,50

ISIN:
AT0000A0AZW1 (T)
AT0000A0AZV3 8a9
Ausschüttung 15.11. j.J.

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
26,00 Mio Euro
Geschäftsjahr:
15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:
www.allianzinvest.at
Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:
Allianz Invest Kapital-
anlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr

^{2),4)} siehe letzte Seite

³⁾ Der Ausgabeaufschlag wird lediglich am Tag der Anlage berücksichtigt. Beispiel: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 4 % (EUR 38,46) vermindert.

Anlageziel:

Langfristiges Kapitalwachstum unter Berücksichtigung einer positiven Entwicklung der Faktoren Umwelt, Gesellschaft und Wirtschaft.

Bericht des Fondsmanagers.

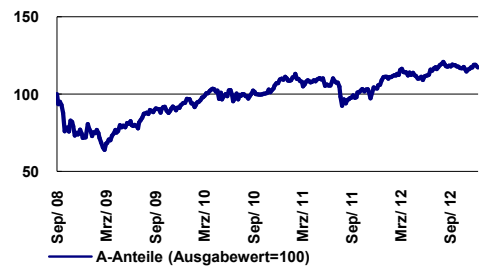
Der Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds entwickelte sich als aktiv ausgerichteter Aktienfonds, der weltweit veranlagt, im Berichtszeitraum mit den globalen Aktienmärkten unter hohen Schwankungsbreiten leicht rückläufig. Die Monate Oktober und Dezember brachten auf Basis einer Übergewichtung von defensiven Branchen und Untergewichtung des Finanzsektors eine neutrale Entwicklung gegenüber der Benchmark. Im November lag der Fonds bedingt durch die vermehrte Risikoneigung der Investoren vor der Benchmark.

Gemessen an seiner Benchmark, dem MSCI World Index, lag der Fonds somit im gesamten Berichtszeitraum leicht im Minus. Grund der Abweichung waren wie bereits erwähnt die vorsichtige Ausrichtung, das Risiko des Fonds in Form der Volatilität lag weiterhin unter dem der Benchmark.

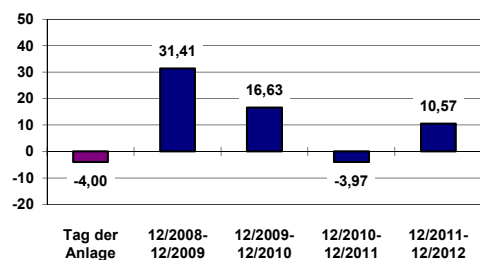
Wertentwicklung in % ⁴⁾, *

1 Jahr	10,57 %	p.a.
3 Jahre	7,39 %	p.a.
seit Fondsbeginn	3,78 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn ⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

** SRRI: Risiko- und Ertragsprofil. Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Definition der Anlageklassen:

Anlageklasse 1 – sicherheitsorientiert: Die Substanzerhaltung der Anlage steht im Vordergrund. Die Anlage wird marktgerecht verzinst, unterliegt aber auch Kursschwankungen. Empfohlene Behaltedauer: ein Jahr oder länger.

Anlageklasse 2 – konservativ: Die Sicherheit der Anlage ist wichtig, aber für Renditevorteile werden auch Verlustrisiken in Kauf genommen. Kursschwankungen sind möglich, ein Vermögensverlust ist mittel-/langfristig jedoch unwahrscheinlich. Die Verzinsung der Anlage liegt i.d.R. über der von Spar- und Festgeldanlagen. Empfohlene Anlagedauer: 3 Jahre und länger.

Anlageklasse 3 – gewinnorientiert: Die Ertragserwartungen des Anlegers gehen über das marktübliche Renditeniveau hinaus. Für die Erwirtschaftung einer langfristig höheren Ertrags- und/oder Vermögenssteigerung werden höhere Kursschwankungen aus Aktien-, Zins- und Währungsschwankungen in Kauf genommen. Empfohlene Behaltedauer: 5 Jahre und länger.

Anlageklasse 4 – risikobewusst: Die Ertragserwartungen des Anlegers gehen über das marktübliche Renditeniveau hinaus. Für die Erwirtschaftung einer langfristig höheren Ertrags- und/oder Vermögenssteigerung werden höhere Kursschwankungen aus Aktien-, Zins- und Währungsschwankungen in Kauf genommen. Empfohlene Anlagedauer: 10 Jahre und länger.

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, A-1130 Wien
Tel. +43 1 505 54 80-0, Fax +43 1 505 54 81
Für den Inhalt verantwortlich: Vera Wendelin
Gestaltung: Anna Stummer, Karen Rieder
Lektorat: Dr. Dietmar J. Türk
Redaktionsschluss: 18. Jänner 2013

Wichtige Hinweise

Die Inhalte des Quartalsberichts basieren auf der Grundlage des Wissenstands der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss. Die Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen weder die individuellen Bedürfnisse, Ertragserwartungen, Risikofähigkeit und –bereitschaft. Die Inhalte des Berichts wurden mit größter Sorgfalt recherchiert. Dennoch können wir für deren Vollständigkeit und Richtigkeit keine Haftung übernehmen.

Der Quartalsbericht ist für alle Empfänger unentgeltlich und dient zur zusätzlichen Information für Berater und Anleger.

Die vorliegende Marketingmitteilung stellt keine Anlageanalyse, Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Insbesondere ist sie kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Investmentfondsanteilen. Die Performance-Berechnung erfolgt nach der OeKB-Methode. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Rücknahmespesen werden nicht verrechnet. Weiters sind Kursschwankungen aufgrund der Marktentwicklung möglich. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein.

Der Prospekt einschließlich der Fondsbestimmungen sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (Kundeninformationsdokument) der in dieser Unterlage beschriebenen Allianz Invest Investmentfonds sind jederzeit kostenlos bei der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, sowie im Internet unter www.allianzinvest.at in deutscher Sprache erhältlich.

²⁾ Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einrechnung des Ausgabeaufschlages.

⁴⁾ Ausgabespesen werden in die Performanceberechnung nicht mit einbezogen und können sich auf die angeführte Bruttowertentwicklung mindernd auswirken.