

Allianz Investmentbank Aktiengesellschaft

Quartalsbericht 1/2013 Fonds.

Sicherheit muss neu definiert werden.

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 Mindestbeholddauer, 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.

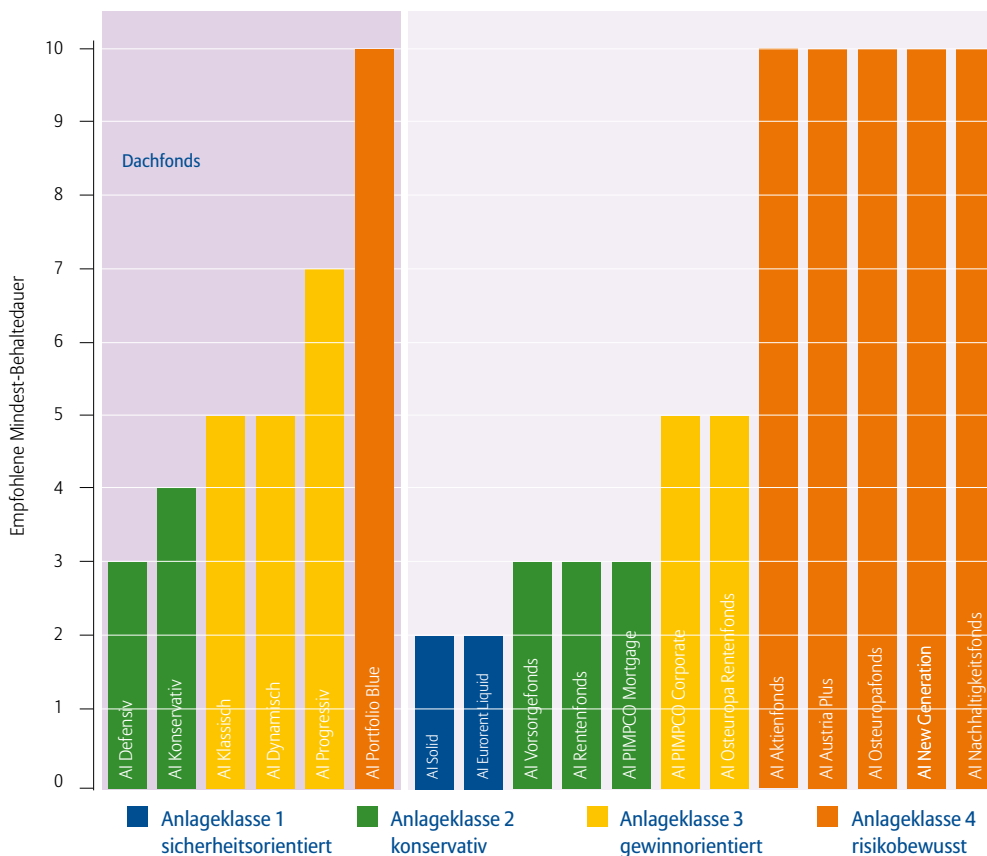
Der Risiko- und Ertragsindikator basiert auf der Wertschwankung des Fonds in den letzten fünf Jahren und wird in Abstufungen von 1 bis 7 angegeben. Aufgrund von Marktbewegungen kann sich der Risiko- und Ertragsindikator im Zeitverlauf ändern. Ab sofort bestimmt der jeweils aktuelle Risiko- und Ertragsindikator 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. Martin Maier
Geschäftsführer der Allianz Invest KAG

Allianz Invest: Sicherheit muss neu definiert werden

Im ersten Quartal haben sich die volkswirtschaftlichen Indikatoren vorübergehend stabilisiert, auch die Aktienmärkte verzeichneten überwiegend eine positive Performance. Das Wirtschaftswachstum bleibt angesichts der Sparanstrengungen der Regierungen unter Druck. Privaten Anlegern empfehlen die Allianz Experten in Zeiten finanzieller Repression eine breitere Diversifikation und eine erweiterte Definition von Sicherheit.

„Bei einem großen Teil der Core-Staatsanleihen herrschen negative Realrenditen vor, die Bewertungen der Aktienmärkte sind im längerfristigen Vergleich immer noch attraktiv. Gestützt durch expansive Geldpolitik und verbesserte Konjunkturdaten setzt sich „risk on“ an den Märkten fort“, erklärte Martin Bruckner, Vorstandsmitglied der Allianz Investmentbank und Chief Investment Officer der Allianz Gruppe in Österreich, am Donnerstag vor Journalisten.

Verbesserung des globalen Wachstums ab Mitte 2013

Wirft man einen Blick auf die volkswirtschaftlichen Prognosen, so wird eine Belebung des globalen Wachstums im zweiten Halbjahr 2013 bis ins Jahr 2014 erwartet. Die Wachstumsaussichten der Emerging Markets trüben sich zwar ein, dennoch bleiben diese Länder der Motor der Weltwirtschaft. In den USA gewinnen die Konjunktur an Momentum,

Europa befinde sich weiter in der Rezession, Vorlaufindikatoren lassen auf eine leichte wirtschaftliche Erholung schließen. „Die EU-Staatschuldenkrise hat sich zwar entspannt, ist jedoch – wie das jüngste Beispiel Zypern zeigt – noch lange nicht gelöst“, erklärt Mag. Martin Maier, Geschäftsführer der Allianz Invest KAG. Die Allianz geht davon aus, dass die Notenbanken ihre expansive Politik beibehalten werden, wobei von FED und EZB keine weiteren Zinsschritte zu erwarten sind, Inflation bleibe auch 2013 kein Thema. Als Risiken für das zweite Quartal charakterisiert Bruckner politische Faktoren.

Kaufkrafterhalt durch Erweiterung der Definition von Sicherheit

Die Suche nach Sicherheit bei der Kapitalanlage erscheint trügerisch, denn die Gefahr besteht, dass sich Klumpenrisiken im Portfolio bilden. Mit Veranlagungen ausschließlich in Staatsanleihen

und Pfandbriefen höchster Bonität scheinen Investoren lediglich für ein Szenario sinkender Wirtschaftswachstumsraten und rückläufiger Inflation relativ gut gerüstet. In anderen ökonomischen Szenarien, insbesondere in Zeiten einer finanziellen Repression, in der die Zinsen künstlich niedrig gehalten sowie die Schuldenberge über Inflation sukzessive abgebaut werden und das Wachstum gleichzeitig aber gedämpft bleiben sollte, könnte ein derartiges Portfolio Kursrisiken und verminderten Erträgen ausgesetzt sein: „Sichere-Hafen-Anleihen“ werden immer weniger, so dass sich Anleger hierbei mit niedrigen oder sogar negativen Realrenditen zufriedengeben müssen. „Vor diesem Hintergrund muss ‚Sicherheit‘ weiter definiert werden, nicht verstanden als die ausschließliche Abwesenheit von Kursschwankungen, sondern auch verstärkt als Kaufkrafterhalt. Es geht um die Suche nach positiver realer Rendite in einem voraussichtlich weiterhin volatilen Marktumfeld – das heißt, es müssen Renditetreiber gefunden und deren Risiken gestreut bzw. gesteuert werden“, so Maier. Ein Portfolio, das vor allem innerhalb des Anleihe-segments breiter aufgestellt ist, beispielsweise in Unternehmens- und Schwellenländeranleihen, und das je nach individuellem Risikoprofil des Investors in Aktien breit diversifiziert ist, kann helfen, sich für die finanzielle Repression zu wappnen.

Chancen für Anleger: US-Aktien, Unternehmensanleihen in den USA und Emerging Markets

Fund Flows zeigen, dass institutionelle Investoren auf der Suche nach Rendite begonnen haben, die Aktienquote zu erhöhen. „Im derzeitigen Umfeld raten wir den Anlegern, Aktien Presse Information gegenüber Anleihen überzugewichten“, erklärte Bruckner die Anlagestrategie der Allianz für das zweite Quartal. Auf der Aktienseite empfiehlt die Allianz, USA und Japan über- und Europa sowie Emerging Markets unterzugewichten. In Europa habe es die EZB geschafft, die

Finanzmärkte zu stabilisieren. Die Gewinnrevisionen seien zuletzt stark negativ und das Gewinnwachstum deutlich unter dem langjährigen Durchschnitt. In den Emerging Markets werde Inflation zu einem Thema und stehe einer expansiven Geldpolitik im Wege. Die USA als defensiver Markt konnten sich gut behaupten: Die Unternehmen zeichnen sich weiterhin durch solides Gewinnwachstum und hohe Profitabilität aus. In Japan führte die Ankündigung eines Inflationsziels von 2 Prozent und weiterer expansiver Maßnahmen durch den neuen Notenbankgouverneur zu anhaltender Währungsschwäche und infolgedessen zu weiteren Kursanstiegen. Auf der Anleihe-seite 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. Attraktiv erscheinen insbesondere Lokalwährungsanleihen und Corporate-Emissionen. Die fundamentale Unternehmenssituation bleibt positiv, der nächste Refinanzierungszyklus kommt erst in ein paar Jahren. US-Corporates werden gegenüber europäischen Unternehmensanleihen bevorzugt.

Wien, am 4. April 2013

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

Mag. Martin Maier
Geschäftsführer der Allianz Invest KAG

| Asset-Allocation April 2013 | | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|------------------|
| | Europa | USA | Emerging Markets |
| Aktien | untergewichten | übergewichten | untergewichten |
| 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:
24,22 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.

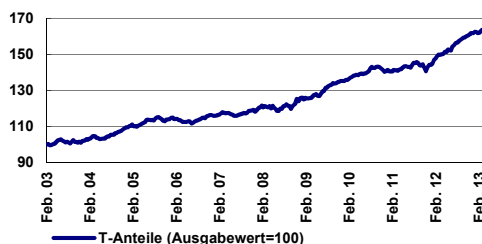
Die positive Entwicklung an den Kapitalmärkten aus dem letzten Quartal des Vorjahres konnte sich in den ersten Monaten des laufenden Jahres fortsetzen. Die Euro-Staatsverschuldungsproblematik hat sich weitgehend abgeschwächt, und das positive Sentiment überwog. Unterstrichen wurde dies beispielsweise durch die Italienwahl, bei der die daraus resultierenden Unsicherheiten auf den italienischen Anleihenmarkt beschränkt blieben.

Generell konnte der Allianz Invest Defensiv vom vorherrschenden Marktumfeld im ersten Quartal profitieren. Im Portfolio wurden Anfang des Jahres etwas höher rentierende Anleihen im High Yield- und Emerging Market-Bereich weiter aufgestockt. Gleichzeitig wurden Positionen in amerikanischen und österreichischen Staatsanleihen und in Pfandbriefen aus dem Core-Euro Staatsanleihen-Bereich abgebaut.

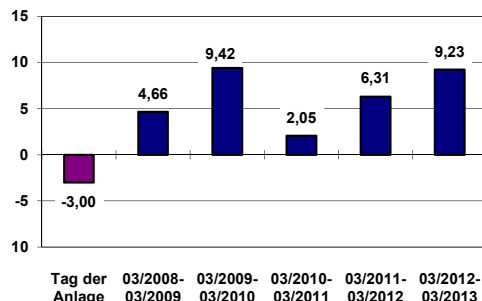
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

| | | |
|------------------|--------|------|
| 1 Jahr | 9,23 % | p.a. |
| 3 Jahre | 5,84 % | p.a. |
| 5 Jahre | 6,30 % | p.a. |
| 10 Jahre | 5,07 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | 4,99 % | 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:

39,78 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.

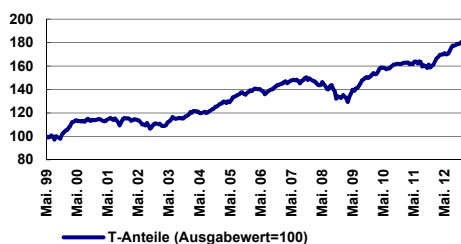
Die positive Entwicklung an den Kapitalmärkten aus dem letzten Quartal des Vorjahres konnte sich in den ersten Monaten des laufenden Jahres fortsetzen. Die Euro-Staatsverschuldungsproblematik hat sich weitgehend abgeschwächt, und das positive Sentiment überwog. Unterstrichen wurde dies beispielsweise durch die Italienwahl, bei der die daraus resultierenden Unsicherheiten auf den italienischen Anleihemarkt beschränkt blieben. Die Entwicklung an den globalen Aktienmärkten war ebenfalls tendenziell positiv, allerdings auch sehr divergent. Während der japanische Aktienmarkt etwa 20 % Performance erzielen konnte, musste sich der Euroland-Bereich mit knapp positiven Performancezahlen zufriedengeben.

Im Allianz Invest Konservativ wurden Anfang des Jahres höher rentierende Anleihen im High Yield- und Emerging Market-Bereich weiter aufgestockt. Gleichzeitig wurden US-Treasuries und Core-Euro Staatsanleihen reduziert. Der Focus im Anleihen-segment liegt allerdings nach wie vor im Corporate-Bereich. Aktienseitig profitierte der Fonds von einer (währungsgesicherten) Japanübergewichtung und einer Small Cap-Beimischung.

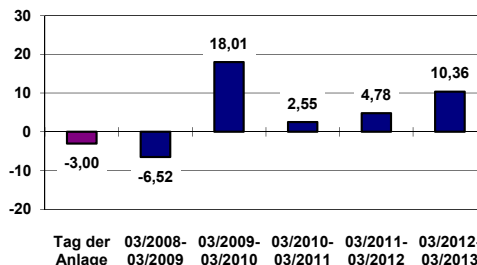
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

| | | |
|------------------|---------|------|
| 1 Jahr | 10,36 % | p.a. |
| 3 Jahre | 5,86 % | p.a. |
| 5 Jahre | 5,53 % | p.a. |
| 10 Jahre | 5,55 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | 4,61 % | 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

VWG ¹⁾ in % p.a.:

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

ISIN:

AT0000809256 (T)

AT0000739206 (A)

Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz Investmentbank AG

Fondsvermögen:

87,65 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:

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

Bericht des Fondsmanagers.

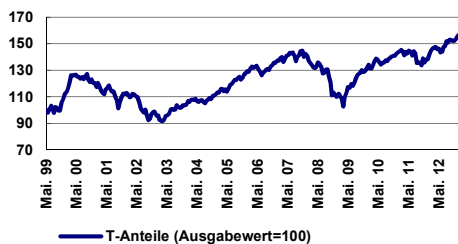
Die positive Entwicklung an den Kapitalmärkten aus dem letzten Quartal des Vorjahres konnte sich in den ersten Monaten des laufenden Jahres fortsetzen. Die Euro-Staatsverschuldungsproblematik hat sich weitgehend abgeschwächt, und das positive Sentiment überwog. Unterstrichen wurde dies beispielsweise durch die Italienwahl, bei der die daraus resultierenden Unsicherheiten auf den italienischen Anleihenmarkt beschränkt blieben. Die Entwicklung an den globalen Aktienmärkten war ebenfalls tendenziell positiv, allerdings auch sehr divergent. Während der japanische Aktienmarkt etwa 20 % Performance erzielen konnte, musste sich der Euro- und Japan-Bereich mit knapp positiven Performancezahlen zufriedengeben.

Im Allianz Invest Klassisch wurden Anfang des Jahres höher rentierende Anleihen im High Yield- und Emerging Market-Bereich weiter aufgestockt. Gleichzeitig wurden US-Treasuries und Core-Euro Staatsanleihen reduziert. Der Focus im Anleihen-segment liegt allerdings nach wie vor im Corporate-Bereich. Aktienseitig profitierte der Fonds von einer (währungsgesicherten) Japanübergewichtung und einer Small Cap-Beimischung.

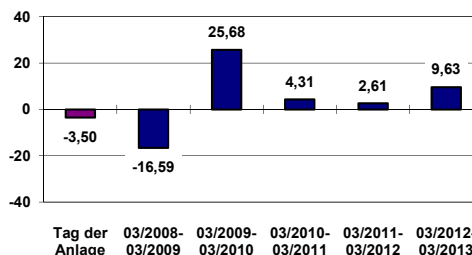
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

| | | |
|------------------|--------|------|
| 1 Jahr | 9,63 % | p.a. |
| 3 Jahre | 5,48 % | p.a. |
| 5 Jahre | 4,23 % | p.a. |
| 10 Jahre | 5,71 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | 3,49 % | 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:

52,77 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 Vermögensaufbau unter Ausnutzung des Gewinnwachstums von erstklassigen börsennotierten Unternehmen.

Bericht des Fondsmanagers.

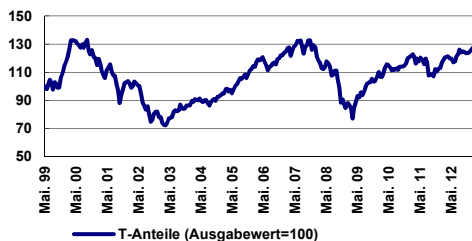
Die positive Entwicklung an den Kapitalmärkten aus dem letzten Quartal des Vorjahres konnte sich in den ersten Monaten des laufenden Jahres fortsetzen. Die Euro-Staatsverschuldungsproblematik hat sich weitgehend abgeschwächt, und das positive Sentiment überwog. Unterstrichen wurde dies beispielsweise durch die Italienwahl, bei der die daraus resultierenden Unsicherheiten auf den italienischen Anleihenmarkt beschränkt blieben. Die Entwicklung an den globalen Aktienmärkten war ebenfalls tendenziell positiv, allerdings auch sehr divergent. Während der japanische Aktienmarkt etwa 20 % Performance erzielen konnte, musste sich der Euroland-Bereich mit knapp positiven Performancezahlen zufriedengeben.

Im Allianz Invest Dynamisch wurden Anfang des Jahres höher rentierende Anleihen im High Yield- und Emerging Market-Bereich weiter aufgestockt. Gleichzeitig wurden US-Treasuries und Core-Euro Staatsanleihen reduziert. Der Focus im Anleihen-segment liegt allerdings nach wie vor im Corporate-Bereich. Aktienseitig profitierte der Fonds von einer (währungsgesicherten) Japanübergewichtung und einer Small Cap-Beimischung.

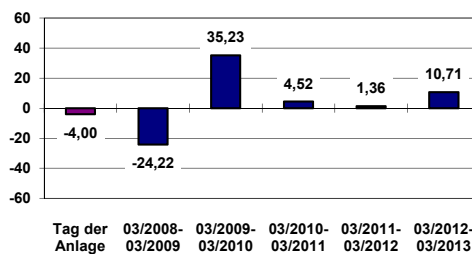
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

| | | |
|------------------|---------|------|
| 1 Jahr | 10,71 % | p.a. |
| 3 Jahre | 5,47 % | p.a. |
| 5 Jahre | 3,75 % | p.a. |
| 10 Jahre | 6,15 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | 2,12 % | 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:
7,37 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:

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

Bericht des Fondsmanagers.

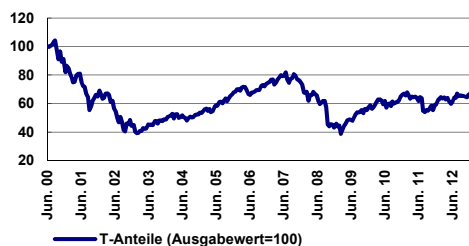
Die positive Entwicklung an den Kapitalmärkten aus dem letzten Quartal des Vorjahres konnte sich in den ersten Monaten des laufenden Jahres fortsetzen. Die Euro-Staatsverschuldungsproblematik hat sich weitgehend abgeschwächt, und das positive Sentiment überwog. Unterstrichen wurde dies beispielsweise durch die Italienwahl, bei der die daraus resultierenden Unsicherheiten auf den italienischen Anleihenmarkt beschränkt blieben. Die Entwicklung an den globalen Aktienmärkten war ebenfalls tendenziell positiv, allerdings auch sehr divergent. Während der japanische Aktienmarkt etwa 20 % Performance erzielen konnte, musste sich der Euro-land-Bereich mit knapp positiven Performancezahlen zufriedengeben.

Der Allianz Invest Progressiv profitierte im ersten Quartal von einer (währungsgesicherten) Übergewichtung in Japan und einer Small Cap-Beimischung.

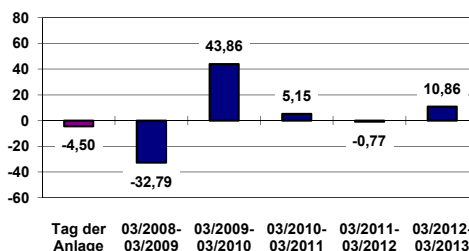
Wertentwicklung in % 4) *

| | | |
|------------------|---------|------|
| 1 Jahr | 10,86 % | p.a. |
| 3 Jahre | 4,98 % | p.a. |
| 5 Jahre | 2,27 % | p.a. |
| 10 Jahre | 5,99 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | -2,62 % | 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:
AT0000A0HJC2 (T)
AT0000A0HJB4 (A)
Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
5,41 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.

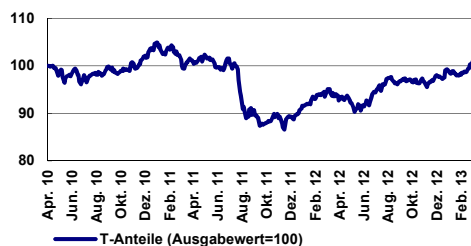
Die positive Entwicklung an den Kapitalmärkten aus dem letzten Quartal des Vorjahres konnte sich in den ersten Monaten des laufenden Jahres fortsetzen. Die Euro-Staatsverschuldungsproblematik hat sich weitgehend abgeschwächt, und das positive Sentiment überwog. Unterstrichen wurde dies beispielsweise durch die Italienwahl, bei der die daraus resultierenden Unsicherheiten auf den italienischen Anleihenmarkt beschränkt blieben. Die Entwicklung an den globalen Aktienmärkten war ebenfalls tendenziell positiv, allerdings auch sehr divergent. Während der japanische Aktienmarkt etwa 20 % Performance erzielen konnte, musste sich der Euroland-Bereich mit knapp positiven Performancezahlen zufriedengeben.

Generell konnte das Allianz Invest Portfolio Blue vom vorherrschenden Marktumfeld im ersten Quartal profitieren. Im Portfolio wurde Anfang des Jahres die Aktienquote auf etwa 60 % erhöht. Gleichzeitig wurden Positionen in amerikanischen und österreichischen Staatsanleihen und in Pfandbriefen aus dem Core-Euro Staatsanleihen-Bereich abgebaut.

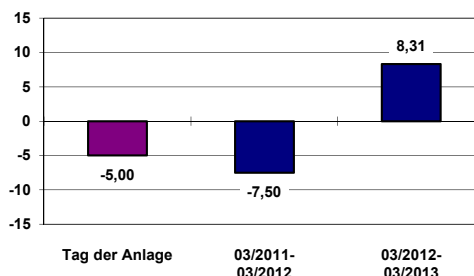
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

| | | |
|------------------|--------|------|
| 1 Jahr | 8,31 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | 0,47 % | 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:

40,97 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.

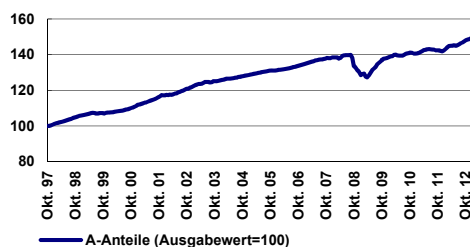
Bericht des Fondsmanagers.

Angesichts der Ankündigung der EZB "alles Erforderliche zu tun" und der Herabsetzung des Einlage-satzes auf 0 % startete der Markt den Jahresbeginn mit einem Risk-On-Modus. Dies unterstützte vor allem Finanzwerte. Aufgrund der fehlenden lang-fristigen Wachstumsperspektiven blieben aber die längeren Laufzeitenprämien hoch und sorgten für eine Versteilung der Zinskurve. Der Fonds profitierte zum Jahresstart von seiner Positionierung am kurzen Ende und der Gewichtung in Finanz- und vor allem Unternehmenswerten zu Lasten von Staatsanleihen. Im weiteren Verlauf des Quartals nahm aber die Risikoaversion aufgrund des marktunfreundlichen Wahlausgangs in Italien und wegen der Bankenpro-blematik auf Zypern zu. Die strategische Ausrich-tung des Fonds wird beibehalten, um auch weiterhin von den interessanten Renditeaufschlägen zu profi-tieren.

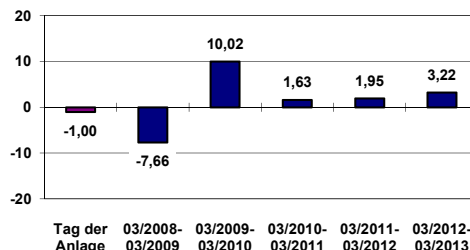
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

| | | |
|------------------|--------|------|
| 1 Jahr | 3,22 % | p.a. |
| 3 Jahre | 2,27 % | p.a. |
| 5 Jahre | 1,67 % | p.a. |
| 10 Jahre | 1,96 % | p.a. |
| 15 Jahre | 2,58 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | 2,64 % | 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

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:
148,69 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 Beginn des 1. Quartals 2013 war geprägt von der Suche der Investoren nach Rendite. Davon profitierten vor allem Emittenten aus der Euro-Peripherie, deren Emissionen ohne Probleme an den Märkten untergebracht werden konnten.

Schlechte Konjunkturnachrichten und die enttäuschend verlaufene Wahl in Italien drehten das Bild für riskantere Assets nach dem von positivem Risikosentiment getriebenen Jahresstart.

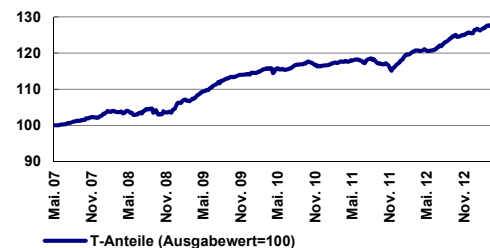
Gegen Ende des Quartals kam mit Zypern ein weiteres Sorgenkind Europas dazu. Vor dem Hintergrund von schwierigen Verhandlungen bezüglich des Rettungspakets für Zypern waren Anleihen aus den Kernländern immens gefragt und sorgten für fallende Renditen in den Anleihenmärkten Kerneuropas.

In diesem Umfeld legten auch die Unternehmensanleihen eine sehr positive Entwicklung hin. Der Fonds ist in Unternehmensanleihen aufgrund ihres defensiven Charakters weiterhin übergewichtet. Vor diesem Hintergrund wies das Portfolio eine sehr gute Performance auf. Die Ausrichtung und Duration werden beibehalten und repräsentieren die positive Erwartung des Fondsmanagements.

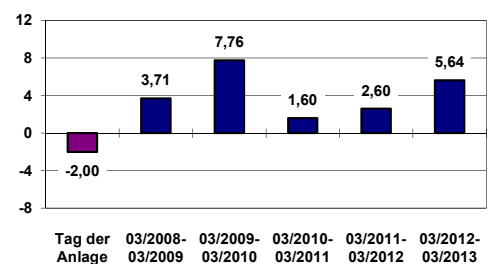
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

| | | |
|------------------|--------|------|
| 1 Jahr | 5,64 % | p.a. |
| 3 Jahre | 3,27 % | p.a. |
| 5 Jahre | 4,24 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | 4,24 % | 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

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:

174,61 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 Beginn des 1. Quartals 2013 war geprägt von der Suche der Investoren nach Rendite. Davon profitierten vor allem Emittenten aus der Euro-Peripherie, deren Emissionen ohne Probleme an den Märkten untergebracht werden konnten.

Im Gegenzug stiegen die Renditen der Euro-Kernländer. Österreichische Staatsanleihen legten im Jänner eine leichte Korrektur hin.

Schlechte Konjunkturnachrichten und die enttäuschend verlaufene Wahl in Italien drehten das Bild für riskantere Assets nach dem von positivem Risikosentiment getriebenen Jahresstart.

Gegen Ende des Quartals kam mit Zypern ein weiteres Sorgenkind Europas dazu. Vor dem Hintergrund von schwierigen Verhandlungen bezüglich des Rettungspakets für Zypern waren Anleihen aus den Kernländern immens gefragt und sorgten für fallende Renditen in den Anleihenmärkten Kerneuropas.

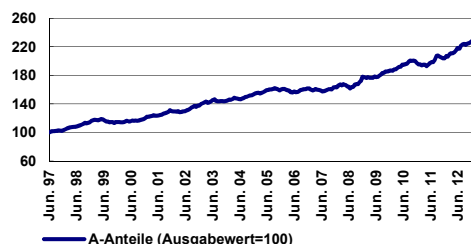
Damit standen Ende des Quartals Österreichische Bundesanleihen sehr in der Gunst der Anleger. Die Renditen 10-jähriger Staatsanleihen fielen unter 1,70 %. Aufstockungen bestehender Anleihen waren gut überzeichnet. Nach den Schätzungen der EU-Kommission bleibt Österreich eine der robusteren Volkswirtschaften innerhalb der Eurozone.

Vor diesem Hintergrund werden die derzeitige Aufstellung und Duration des Fonds beibehalten und repräsentieren die positive Erwartung des Fondsmanagements.

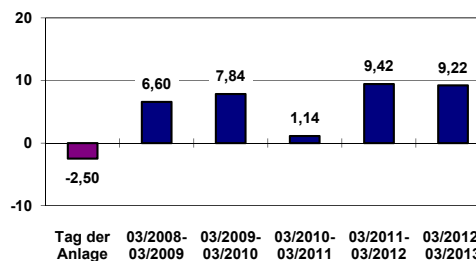
Wertentwicklung in % ⁴⁾*

| | | |
|------------------|--------|------|
| 1 Jahr | 9,22 % | p.a. |
| 3 Jahre | 6,54 % | p.a. |
| 5 Jahre | 6,81 % | p.a. |
| 10 Jahre | 5,00 % | p.a. |
| 15 Jahre | 5,23 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | 5,44 % | 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.

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:
184,47 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 Beginn des 1. Quartals 2013 war geprägt von der Suche der Investoren nach Rendite. Davon profitierten vor allem Emittenten aus der Euro-Peripherie, deren Emissionen ohne Probleme an den Märkten untergebracht werden konnten.

Schlechte Konjunkturnachrichten und die enttäuschend verlaufene Wahl in Italien drehten das Bild für riskantere Assets nach dem von positivem Risikosentiment getriebenen Jahresstart.

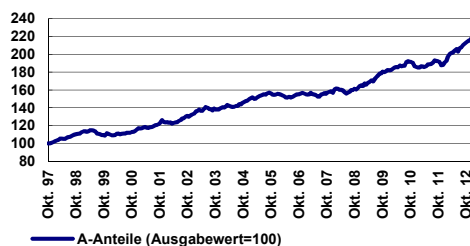
Gegen Ende des Quartals kam mit Zypern ein weiteres Sorgenkind Europas dazu. Vor dem Hintergrund von schwierigen Verhandlungen bezüglich des Rettungspakets für Zypern waren Anleihen aus den Kernländern immens gefragt und sorgten für fallende Renditen in den Anleihenmärkten Kerneuropas.

In diesem Umfeld legten auch die Unternehmensanleihen eine sehr positive Entwicklung hin. Der Fonds ist in Unternehmensanleihen aufgrund ihres defensiven Charakters weiterhin Übergewichtet. Vor diesem Hintergrund wies das Portfolio eine sehr gute Performance auf. Die Ausrichtung und Duration werden beibehalten und repräsentieren die positive Erwartung des Fondsmanagements.

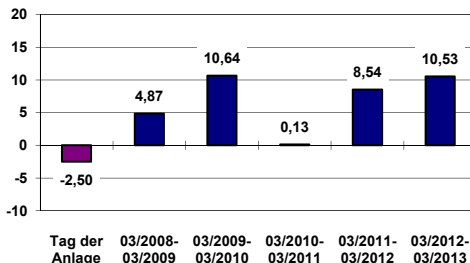
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

| | | |
|------------------|---------|------|
| 1 Jahr | 10,53 % | p.a. |
| 3 Jahre | 6,31 % | p.a. |
| 5 Jahre | 6,87 % | p.a. |
| 10 Jahre | 5,06 % | p.a. |
| 15 Jahre | 5,12 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | 5,31 % | 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:
145,70 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.

In den USA hellen sich die Wachstumserwartungen etwas auf, und auch die Diskussionen bezüglich des Fiscal Cliffs haben sich nach Etatkürzungen wieder entschärft. Die amerikanische Notenbank wirkt weiterhin unterstützend auf die Märkte. Das zeitlich unbegrenzte Kaufprogramm für Hypothekarkredite wird weiterhin positiv gesehen. Die Renditen der 10-jährigen US-Treasuries stiegen in diesem Umfeld von 1,79 % auf das aktuelle Niveau von 1,85 %.

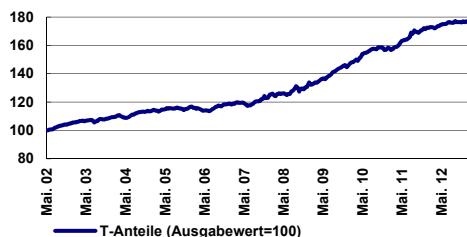
Der US-Dollar bewegte sich zum Euro von 1,32 auf 1,28.

Ginnie Mae-Bonds, welche eine explizite US-Staatsgarantie aufweisen, bilden weiterhin den Fokus der Investitionen. Beimischungen erfolgten in staatsnahen Werten und Securitized Bonds. Keine Änderung gab es auch hinsichtlich der erstklassigen AAA-Bonität und der erfolgreichen aktiven Handelsstrategien. Die interessanten Spreads gegenüber Treasuries lassen weiterhin eine gute Entwicklung des Allianz PIMCO Mortgage erwarten.

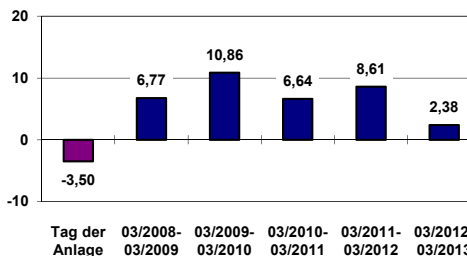
Wertentwicklung in % ⁴⁾*

| | | |
|------------------|--------|------|
| 1 Jahr | 2,38 % | p.a. |
| 3 Jahre | 5,85 % | p.a. |
| 5 Jahre | 7,02 % | p.a. |
| 10 Jahre | 5,17 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | 5,38 % | 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:
110,73 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.

Rentenwerte starteten gut ins neue Jahr. Erst die Italienwahl und Zypern dämpften die Einschätzungen. In den USA hellen sich die Wachstumserwartungen etwas auf, und die Diskussionen bezüglich des Fiscal Cliffs haben sich nach Etatkürzungen entschärft. Die amerikanische Notenbank wirkt weiterhin unterstützend auf die Märkte.

Corporate Anleihen sind noch immer gefragt, wobei sich die Kreditaufschläge bei Unternehmensanleihen seitwärts bewegten.

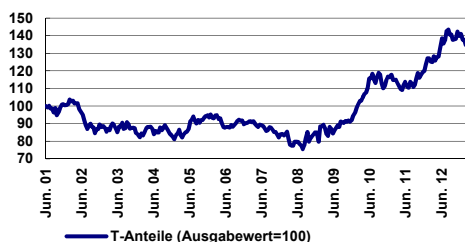
Die Renditen der 10-jährigen US-Treasuries stiegen in diesem Umfeld von 1,75 % auf das aktuelle Niveau von 1,85 %.

US-Dollar zu Euro bewegte sich von 1,32 auf 1,28. Im Fonds blieb die Quote von Bonds mit niedrigerem Rating hoch gewichtet. Hier sind die höchsten Renditen zu erzielen. Segmentschwergewicht im Fonds sind weiterhin Finanzwerte. Mit den attraktiven Aufschlägen zu Treasuries bleibt der Fonds ein interessantes Investment.

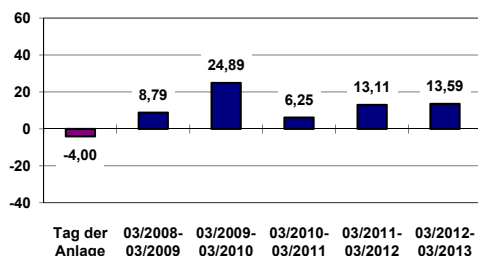
Wertentwicklung in % 4) *

| | | |
|------------------|---------|------|
| 1 Jahr | 13,59 % | p.a. |
| 3 Jahre | 10,95 % | p.a. |
| 5 Jahre | 13,17 % | p.a. |
| 10 Jahre | 4,95 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | 3,11 % | p.a. |

Wertentwicklung seit Fondsbeginn 4)



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:
188,25 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 1. Quartal war die Performance des Fonds vor allem von der Fremdwährungsseite beeinflusst. Seit Jahresbeginn konnte in diesem Segment keine Wertsteigerung gegenüber EURO erzielt werden. Das schwache Wachstum und die leicht höhere Risikoaversion führten zu dieser Entwicklung. In Ungarn führte die Neubesetzung des Zentralbankchefs zu einer zusätzlichen Abschwächung des Forint.

Der Zinssenkungszyklus wurde in Polen und Ungarn fortgesetzt, zu Quartalsende liegt der Leitzins in Polen bei 3,25 %, in Ungarn bei 5,0 %.

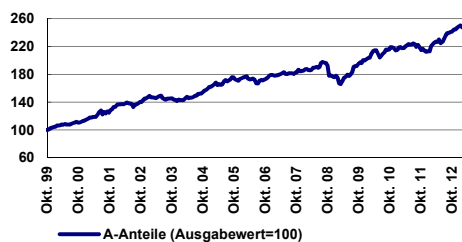
Die Hartwährungsveranlagung des Portfolios lieferte einen leicht positiven Beitrag, konnte aber den negativen Fremdwährungsbeitrag nicht kompensieren. Im Fonds ist die Tschechische Krone weiterhin untergewichtet, teilweise waren Forint-Positionen abgesichert, im Hartwährungsbereich wurde Slowenien reduziert, Cash wurde leicht aufgebaut.

Wir werden weiterhin bei attraktiven Neuemissionen partizipieren.

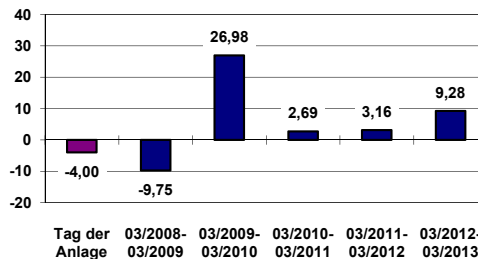
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

| | | |
|------------------|--------|------|
| 1 Jahr | 9,28 % | p.a. |
| 3 Jahre | 5,01 % | p.a. |
| 5 Jahre | 5,82 % | p.a. |
| 10 Jahre | 5,45 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | 6,94 % | 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:
 60,64 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.

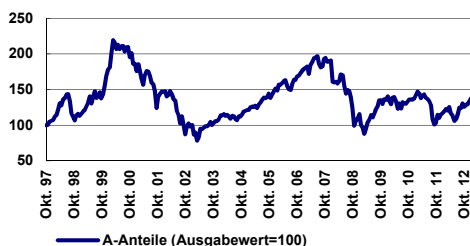
Bericht des Fondsmanagers.

In den ersten drei Monaten des Jahres zeigten die Aktienmärkte eine regional sehr unterschiedliche Entwicklung. Während die Börsen in den USA und Asien im ersten Quartal starke Zuwächse verzeichnen konnten, machten sich in Europa die wieder aufkommenden Bedenken hinsichtlich einer Rückkehr der Euro-Schuldenkrise bemerkbar. Auch sektoral zeigte sich ein sehr ambivalentes Bild: Die als eher defensiv und dividendenstark geltenden Sektoren wie etwa Food & Beverage oder Healthcare standen auf der Gewinnerliste ganz oben, wohingegen Finanztitel sowie Öl- und Rohstoffaktien enttäuschten. Da sich bis zuletzt keine tragfähige Koalitionsbildung in Italien abgezeichnet hat, drohen Neuwahlen. Die größten Sorgen bereitete allerdings die Krise in Zypern. Zudem zeigten die jüngsten Konjunkturdaten, dass von den großen Euro-Mitgliedsländern lediglich Deutschland noch ein kleines Wirtschaftswachstum aufweisen konnte, wohingegen Frankreich, Italien und Spanien in der Rezession stecken. Dies zusammen führte dazu, dass der Euro etwa gegenüber dem US-Dollar deutlich an Wert verlor. Börsen der „Nicht-Euro-Länder“ wie Schweden, Norwegen oder die Schweiz, legten im ersten Quartal am stärksten zu. Auch der deutsche Aktienindex DAX konnte auf Quartalsbasis noch ein leichtes Plus retten; der italienische MIB oder der spanische IBEX mussten dagegen deutliche Einbußen hinnehmen. Wir bleiben weiterhin in dividendenstarken, defensiven Titeln investiert, wobei die Bedeutung der geographischen Gewichtung immer stärker wird.

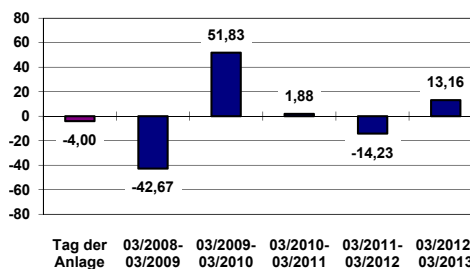
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

| | | |
|------------------|---------|------|
| 1 Jahr | 13,16 % | p.a. |
| 3 Jahre | -0,37 % | p.a. |
| 5 Jahre | -2,96 % | p.a. |
| 10 Jahre | 4,76 % | p.a. |
| 15 Jahre | 0,47 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | 2,08 % | 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:
4,61 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.

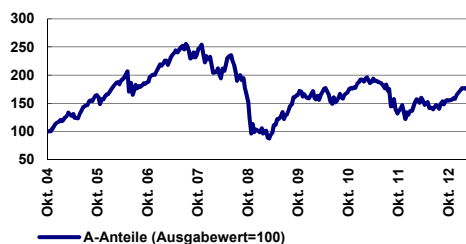
Nach den starken Kursgewinnen seit Sommer 2012 setzte im Jänner eine leichte Konsolidierung des österreichischen Aktienmarktes ein. Trotz der internationalen Verunsicherung nach den Wahlen in Italien konnte der ATX im März einen weiteren Anstieg verzeichnen, der jedoch durch die Zypern-Krise abrupt beendet wurde. Die Performance einzelner Unternehmen zeigte sich stark volatil, wobei es im Quartalsverlauf mit den Jahresergebnissen 2012 und den politischen Entwicklungen zu Favoritenwechseln kam. Bei Finanzwerten inklusive der Immobilienaktien kam es zu Gewinnmitnahmen, während defensive Versorgungsunternehmen unter Druck blieben. Zyklische Unternehmen verzeichneten eine überdurchschnittliche, aber auch stark individuell getriebene Entwicklung. So gelang Wienerberger ein überragendes Kursplus von rund 34 %, während voestalpine mit einem Kursrückgang von über 13 % unter der schwachen internationalen Stahlkonjunktur litt.

Bei den Veranlagungen des Fonds kam es bei den Immobilienunternehmen zu einer größeren Anpassung, indem CA Immobilien nach dem starken Kursanstieg reduziert wurde und dagegen Immobilienfinanz, welche ein Listing in Polen sowie einen Börsengang der Tochter BUWOG plant, wieder deutlich aufgestockt wurde.

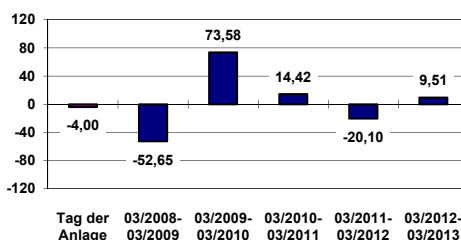
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

| | | |
|------------------|---------|------|
| 1 Jahr | 9,51 % | p.a. |
| 3 Jahre | 0,03 % | p.a. |
| 5 Jahre | -3,83 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | 6,46 % | 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.

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:
1,94 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.

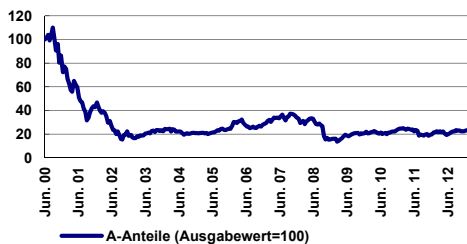
Bericht des Fondsmanagers.

In den ersten drei Monaten des Jahres zeigten die Aktienmärkte eine regional sehr unterschiedliche Entwicklung. Während die Börsen in den USA und Asien im ersten Quartal starke Zuwächse verzeichnen konnten, machten sich in Europa die wieder aufkommenden Bedenken hinsichtlich einer Rückkehr der Euro-Schuldenkrise bemerkbar. Auch sektoral zeigte sich ein sehr ambivalentes Bild: Die als eher defensiv und dividendenstark geltenden Sektoren wie etwa Food & Beverage oder Healthcare standen auf der Gewinnerliste ganz oben. Dementsprechend ist derzeit das Portfolio defensiv ausgerichtet, wobei die Sektoren Industrie und Spezialchemie/Nutrition eine Übergewichtung aufweisen und der Technologiesektor die stärkste Untergewichtung. Aufgrund der jüngsten schwach ausgefallenen Konjunkturdaten der großen Euro-Mitgliedsstaaten bleiben wir weiterhin in dividendenstarken, defensiven Titeln investiert.

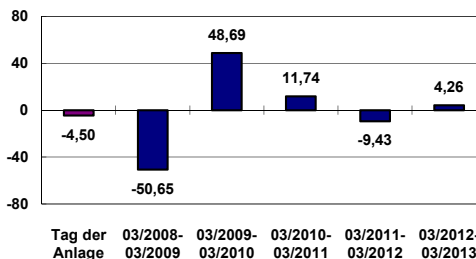
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

| | | |
|------------------|----------|------|
| 1 Jahr | 4,26 % | p.a. |
| 3 Jahre | 1,81 % | p.a. |
| 5 Jahre | -4,99 % | p.a. |
| 10 Jahre | 2,79 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | -10,83 % | 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. 1,75 (max. 2,00)

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

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
23,99 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.

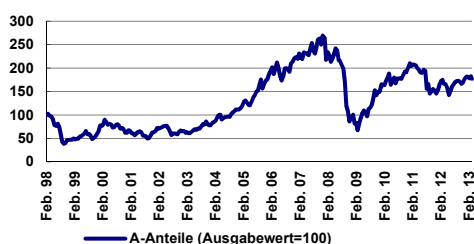
Bericht des Fondsmanagers.

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 vor allem Ungarn und Russland durch eine erheblich schwächere Wertentwicklung auf. Die schwache Performance des ungarischen Aktienmarktes lässt sich durch die letzten politischen Entwicklungen begründen. So hat die ungarische Regierung steuerliche Änderungen angekündigt, die den Druck auf Unternehmen wie MOL und die Magyar Telecom nochmals verstärkten. Die relative Underperformance des russischen Aktienmarktes lässt sich wiederum dadurch begründen, dass viele Marktteilnehmer den türkischen Aktienmarkt auf Kosten des russischen Aktienmarkts übergewichtet haben. Im abgelaufenen Quartal konnte aufgrund der getroffenen Maßnahmen eine Entspannung am europäischen Aktienmarkt beobachtet werden. Diese positiven Entwicklungen wurden allerdings durch das in den USA drohende „Fiscal Cliff“ überschattet. Diese erneuten Unsicherheiten auf den globalen Märkten führen dazu, dass wir weiterhin vorsichtig bleiben und mit erhöhter Volatilität rechnen.

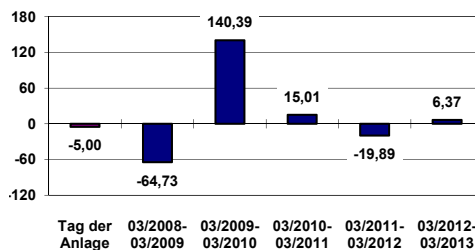
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

| | | |
|------------------|---------|------|
| 1 Jahr | 6,37 % | p.a. |
| 3 Jahre | -0,67 % | p.a. |
| 5 Jahre | -3,64 % | p.a. |
| 10 Jahre | 11,17 % | p.a. |
| 15 Jahre | 3,90 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | 3,86 % | 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.

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:
36,51 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.

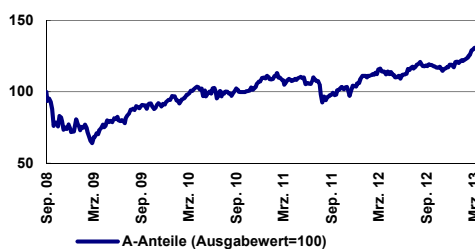
Der Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds entwickelte sich als aktiv ausgerichteter Aktienfonds, der weltweit veranlagt, im Berichtszeitraum mit den globalen Aktienmärkten stark positiv. Die Übergewichtung von defensiven Branchen und Untergewichtung des Finanzsektors wurden beibehalten. Die Monate Jänner und Februar brachten eine Outperformance, der März eine neutrale Entwicklung gegenüber der Benchmark.

Gemessen an seiner Benchmark, dem MSCI World Index, lag der Fonds somit im gesamten Berichtszeitraum deutlich im Plus. Grund der Abweichung war vor allem eine gut gelungene Einzeltitelauswahl, das Risiko des Fonds in Form der Volatilität lag weiterhin unter dem der Benchmark.

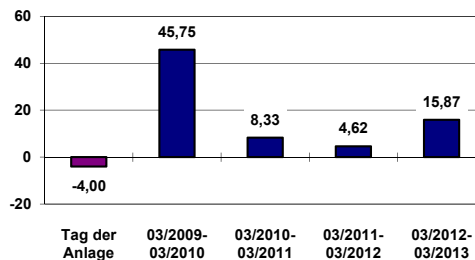
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

| | | |
|------------------|---------|------|
| 1 Jahr | 15,87 % | p.a. |
| 3 Jahre | 9,53 % | p.a. |
| seit Fondsbeginn | 6,37 % | 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.

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. April 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.