

Allianz Investmentbank Aktiengesellschaft

Quartalsbericht 3/2015 Fonds.

Allianz Invest: Öl und „schnaufender Drache“ sorgen für heißen Herbst

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 incl. 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	77239	73925	01.10.99	18
Allianz Invest Nachhaltigkeits- Rentenfonds	fest und variabel verzinste An- leihen aus EU-Mitgliedstaaten	A19NT		15.09.14	19
Allianz Invest Aktienfonds	Euroland-Aktien	82329	73923	10.10.97	20
Allianz Invest Austria Plus	Aktien Österreichs sowie ost- europ. EU-Mitgliedsländer	61971	61140	05.10.04	21
Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds	Globale Aktien	AOAZV	AOAZW	15.09.08	22
Allianz Invest Osteuropafonds	Aktien Ost- und Südost- europas	80507	73924	20.02.98	23
Impressum					24

Ansprechpartner

Retail Sales

Mag. (FH) Alexander Putz

Mag. Marguerite Bézard, Yvonne Pithan, Vera Wendelin

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

Institutional Sales

Nicole Joham-Kerschbaumer, MBA

Andrea Böhm

Mag. Bernd Fessler

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 Anlageklassen der Fonds eingeteilt wird. Da sich der SRRI laufend ändern kann, kann auch die Anlageklassenzuordnung Änderungen unterworfen sein.

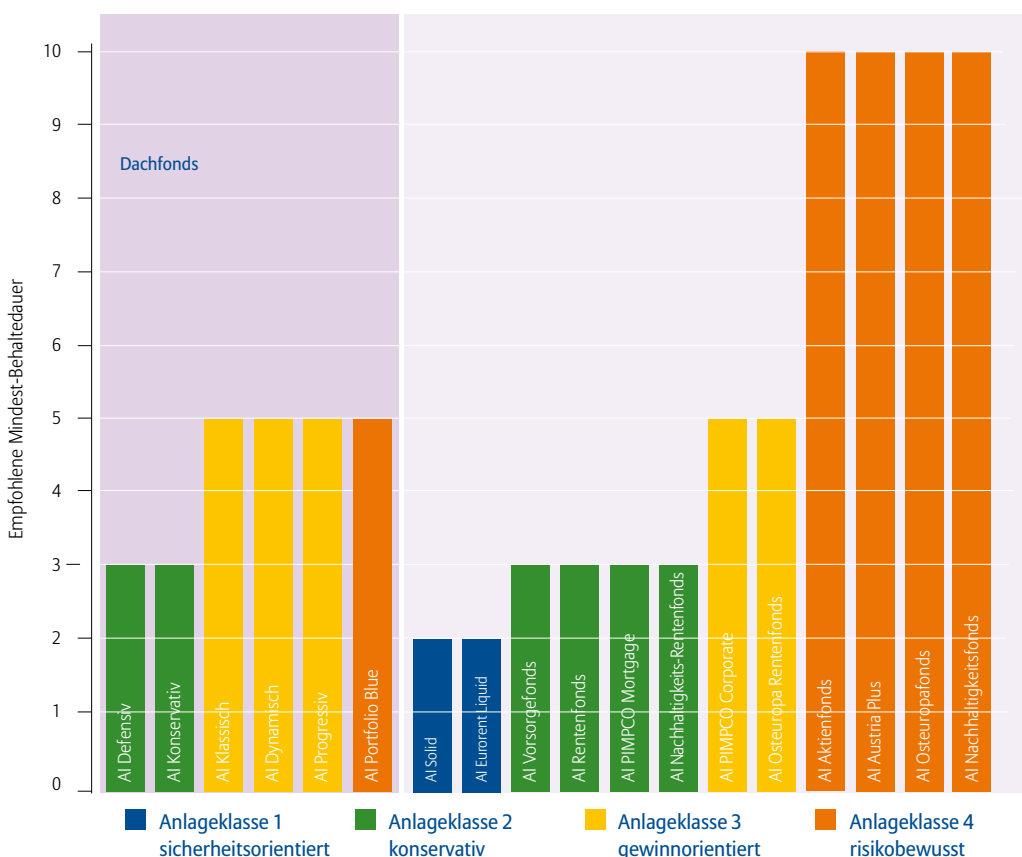
Risiko- und Ertragsindikatoren (SRRI)

← 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 mbH

Allianz Invest: Öl und „schnaufender Drache“ sorgen für heißen Herbst

- Niedriger Ölpreis als Vorteil für Industrieländer
- Schwellenländer und China tendieren schwächer
- Q4: Aktien attraktiver als Anleihen, besonders in Europa

Nach der heftigen Korrektur an den Aktienmärkten im vergangenen Sommer treibt aktuell die strukturelle sowie zyklische Abschwächung Chinas die globalen Wachstumsängste: „Wir befinden uns mittelfristig in einer Umbruchphase: Die Volkswirtschaften der Industrieländer erfahren einen Aufschwung und sind tendenziell eher Nutznießer des niedrigen Ölpreises, während sich die Entwicklung in Schwellenländern abschwächt. Europäische Aktien bieten vor diesem Hintergrund nach wie vor Potenzial“, erklärte Martin Bruckner, Chief Investment Officer der Allianz in Österreich und Vorstandsmitglied der Allianz Investmentbank AG, am Dienstag vor Journalisten.

Wachstum bei Schwellenländern schwächt sich ab

Die näher rückende Zinserhöhung in den USA sowie die anhaltende Unsicherheit hinsichtlich der weiteren globalen Wachstumsentwicklung werden auch im kommenden Quartal für erhöhte Schwankungen

an den Finanzmärkten sorgen. Während die Industrieländer in Summe ein stabiles Wachstum zeigen, befinden sich die Emerging Markets im Zangengriff des fallenden Ölpreises und der nahenden FED-Zinserhöhung. „Die Verlangsamung des Wachstums in den Schwellenländern hat strukturelle Gründe und wird durch die Abschwächung der Rohstoffpreise beschleunigt“, erklärt Mag. Christian Ramberger, Geschäftsführer der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH. China befindet sich in einer Übergangsphase, Politik und Notenbank haben aber ausreichend Handlungsspielraum, um ein Hard Landing-Szenario zu vermeiden. „Der Anteil von China an der globalen Wirtschaftsleistung hat im vergangenen Jahrzehnt deutlich zugenommen, auch das Wachstum ist massiv angestiegen. Trotzdem halten wir die aktuellen Ängste für übertrieben, speziell im Hinblick auf das hohe Niveau der Exportvolumina nach China“, erklärt Ramberger.

Anders das Bild in den Industrieländern: Der neuerliche Ölpreisrückgang werde mittelfristig den Konsum und damit das Wachstum in den Industrieländern unterstützen, kurzfristig wirken jedoch die negativen Effekte auf die ölproduzierenden Länder und Unternehmen stärker. Gleichzeitig hat der Ölpreisverfall die Inflation und die Inflationserwartungen deutlich reduziert und die Wachstumsängste mit ausgelöst. „Beim Rohöl erwarten wir keine wesentliche Preiserholung, aber eine gewisse Stabilisierung“, erklärt Ramberger. Auf der Währungsseite rechnen die Allianz Experten mit einer weiteren Dollaraufwertung gegenüber Euro und Yen. In die Währungen der Schwellenländer ist schon viel eingepreist, eine nachhaltige Erholung ist jedoch vor der FED-Zinserhöhung und ohne Trendwende der Rohstoffe nicht denkbar. „Für die Schwellenländer ist in den kommenden Monaten kein ‚Indian Summer‘ zu erkennen“, so Ramberger.

Chancen für Anleger in Q4/2015: Aktien vor Anleihen

„Im derzeitigen Umfeld raten wir Anlegern, Aktien gegenüber Anleihen leicht überzugewichten“, erklärte Bruckner die Anlagestrategie der Allianz für das kommende Quartal. Auf der Aktienseite empfiehlt die Allianz, Europa und Japan über- und Emerging Markets unterzugewichten sowie die USA neutral zu halten. Die US-Wirtschaft hat sich von der Schwäche im ersten Quartal erholt und wächst solide, die Bewertungen liegen jedoch über jenen anderer Aktienmärkte. Für Europa sprechen die schwächere Währung sowie eine verbesserte konjunkturelle Entwicklung,

auch die EZB-Politik sollte für eine Outperformance sorgen. In Japan haben sich die Gewinnaussichten der japanischen Unternehmen weiter verbessert. Emerging Markets sind vor allem durch den schwachen Ölpreis unter Druck.

Auf der Anleienseite empfiehlt die Allianz daher, Unternehmensanleihen überzugewichten, Emerging Markets und Europa neutral zu halten sowie USA unterzugewichten. Generell sind Investment Grade-Anleihen teuer bewertet, im Lichte der Konjunkturerholung und niedrigen Ausfallsraten erscheinen die höher verzinsten High Yield-Anleihen attraktiver. Bei den Emerging Markets werden aufgrund des schwächeren Wirtschaftsausblicks einzelne Notenbanken expansive Maßnahmen ergreifen. In den USA verharret die Kerninflation auf einem höheren Niveau, auf dem Arbeitsmarkt ist es wohl nur eine Frage der Zeit, dass es zu einem Lohndruck kommt. In der Eurozone ist die Inflation unter null gefallen, wenngleich die Wirtschaftserholung in den Peripherieländern an Fahrt gewinnt.

Wien, am 6. Oktober 2015

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

Mag. Christian Ramberger
Geschäftsführer der Allianz Invest KAG mbH

Asset-Allocation Oktober 2015			
	Europa	USA	Emerging Markets
Aktien	übergewichten	neutral	untergewichten
Anleihen	neutral	untergewichten	neutral

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.

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

Mag. Doris Kals, CFA

Erstausgabe:

20.02.2003

SRRI 3 **

Anlageklasse 2

Fondswährung EUR

Ausgabeaufschlag in %:

3,00

VWG ¹⁾ in % p.a.:

zzt. 0,20

ISIN:

AT0000657689 (T)

AT0000657671 (A)

Ausschüttung 15.11.j.j.

Depotbank: Allianz Investmentbank AG

Fondsvermögen:

24,00 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 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.

Der VW-Emissionsskandal, die unerwartete Abwertung des Yuan, der unsichere Ausblick zur zukünftigen Politik der US-Notenbank, die scharfe Korrektur des Shanghai Composite, schwache Konjunkturdaten in China, die anhaltende Abwertung der Währungen einzelner Emerging Markets und fallende Rohstoffpreise haben im dritten Quartal zu Gewinnen bei Staatsanleihen geführt, während Spreadanleihen Kursverluste zu verzeichnen hatten.

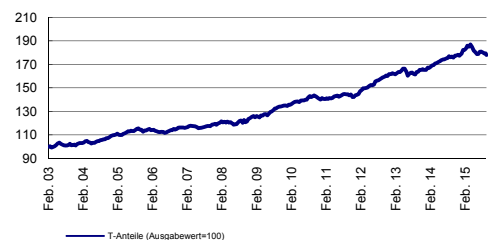
Das in letzter Minute auf den Weg gebrachte dritte Hilfspaket für Griechenland, die Senkung der Leitzinsen durch die chinesische Notenbank, Signale der EZB, ihr Anleihekaufprogramm eventuell anzupassen, und robuste Konjunkturdaten im Euroraum und in den USA konnten die Risikomärkte nur kurzzeitig stützen.

Übergewichtet ist man weiterhin in Unternehmensanleihen sowie Anleihen von Peripherieländern. Besonderer Fokus liegt auf Unternehmensanleihen mit schlechten Ratings.

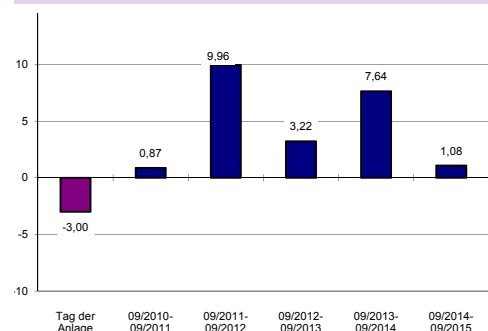
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	1,08 %	p.a.
3 Jahre	3,94 %	p.a.
5 Jahre	4,49 %	p.a.
10 Jahre	4,48 %	p.a.
seit Fondsbeginn	4,68 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn ⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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 3 **

Anlageklasse 2

Fondswährung EUR

Ausgabeaufschlag in %:

3,00

VWG ¹⁾ in % p.a.:

zzt. 0,37 (max. 1,00)

ISIN:

AT0000809249 (T)

AT0000739198 (A)

Ausschüttung 15.11.j.j.

Depotbank: Allianz

Investmentbank AG

Fondsvermögen:

59,35 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.

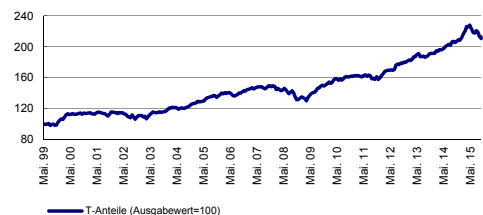
Der VW-Emissionsskandal, die unerwartete Abwertung des Yuan, der unsichere Ausblick zur zukünftigen Politik der US-Notenbank, die scharfe Korrektur des Shanghai Composite, schwache Konjunkturdaten in China, die anhaltende Abwertung der Währungen einzelner Emerging Markets und fallende Rohstoffpreise haben im dritten Quartal zu deutlichen Verlusten an den Aktienmärkten geführt. Staatsanleihen konnten davon profitieren, während Spreadanleihen Kurseinbußen zu verzeichnen hatten. Das in letzter Minute auf den Weg gebrachte dritte Hilfspaket für Griechenland, die Senkung der Leitzinsen durch die chinesische Notenbank, Signale der EZB, ihr Anleihekaufprogramm eventuell anzupassen, und robuste Konjunkturdaten im Euroraum und in den USA konnten die Risikomärkte nur kurzzeitig stützen.

Im Allianz Invest Konservativ ist man weiterhin übergewichtet in Unternehmensanleihen (vor allem High Yield) und Anleihen der Peripheriestaaten. Im Aktienbereich sind wir weiterhin übergewichtet in den Regionen Europa und Japan.

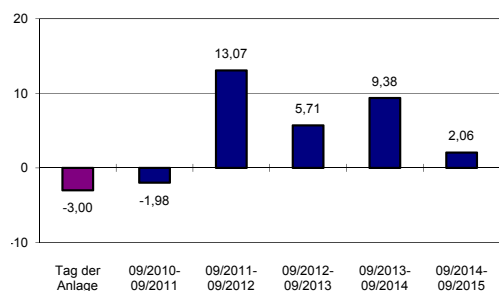
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	2,06 %	p.a.
3 Jahre	5,66 %	p.a.
5 Jahre	5,51 %	p.a.
10 Jahre	4,36 %	p.a.
15 Jahre	4,19 %	p.a.
seit Fondsbeginn	4,64 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn ⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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 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. 0,45

ISIN:
AT0000809256 (T)
AT0000739206 (A)
Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
99,30 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 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.

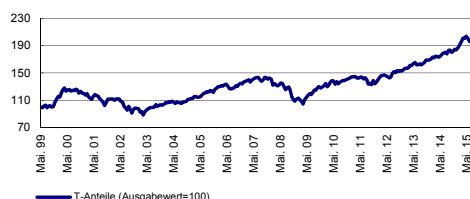
Der VW-Emissionsskandal, die unerwartete Abwertung des Yuan, der unsichere Ausblick zur zukünftigen Politik der US-Notenbank, die scharfe Korrektur des Shanghai Composite, schwache Konjunkturdaten in China, die anhaltende Abwertung der Währungen einzelner Emerging Markets und fallende Rohstoffpreise haben im dritten Quartal zu deutlichen Verlusten an den Aktienmärkten geführt. Staatsanleihen konnten davon profitieren, während Spreadanleihen Kurseinbußen zu verzeichnen hatten. Das in letzter Minute auf den Weg gebrachte dritte Hilfspaket für Griechenland, die Senkung der Leitzinsen durch die chinesische Notenbank, Signale der EZB, ihr Anleihekaufprogramm eventuell anzupassen, und robuste Konjunkturdaten im Euroraum und in den USA konnten die Risikomärkte nur kurzzeitig stützen.

Im Allianz Invest Klassisch ist man weiterhin Übergewichtet in Unternehmensanleihen (vor allem High Yield) und Anleihen der Peripheriestaaten. Im Aktienbereich sind wir weiterhin Übergewichtet in den Regionen Europa und Japan.

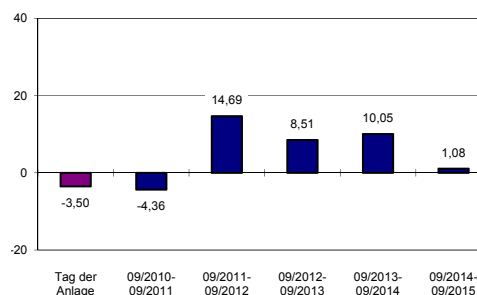
Wertentwicklung in % 4) *

1 Jahr	1,08 %	p.a.
3 Jahre	6,46 %	p.a.
5 Jahre	5,77 %	p.a.
10 Jahre	3,94 %	p.a.
15 Jahre	2,72 %	p.a.
seit Fondsbeginn	3,79 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn 4)



Jährliche Wertentwicklung in % 2,3)



* Quelle: OeKB

Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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. 0,50 (max.1,00)

ISIN:

AT0000809231 (T)

AT0000739214 (A)

Ausschüttung 15.11.j.j.

Depotbank: Allianz Investmentbank AG

Fondsvermögen:

63,76 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 börsnotierten Unternehmen.

Bericht des Fondsmanagers.

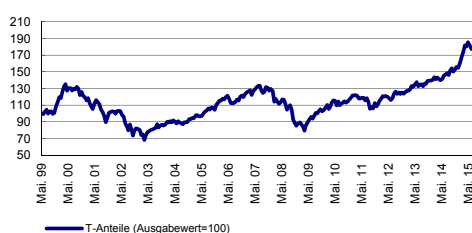
Der VW-Emissionsskandal, die unerwartete Abwertung des Yuan, der unsichere Ausblick zur zukünftigen Politik der US-Notenbank, die scharfe Korrektur des Shanghai Composite, schwache Konjunkturdaten in China, die anhaltende Abwertung der Währungen einzelner Emerging Markets und fallende Rohstoffpreise haben im dritten Quartal zu deutlichen Verlusten an den Aktienmärkten geführt. Staatsanleihen konnten davon profitieren, während Spreadanleihen Kurseinbußen zu verzeichnen hatten. Das in letzter Minute auf den Weg gebrachte dritte Hilfspaket für Griechenland, die Senkung der Leitzinsen durch die chinesische Notenbank, Signale der EZB, ihr Anleihekaufprogramm eventuell anzupassen, und robuste Konjunkturdaten im Euroraum und in den USA konnten die Risikomärkte nur kurzzeitig stützen.

Im Allianz Invest Dynamisch ist man weiterhin Übergewichtet in Unternehmensanleihen (vor allem High Yield) und Anleihen der Peripheriestaaten. Im Aktienbereich sind wir weiterhin Übergewichtet in den Regionen Europa und Japan.

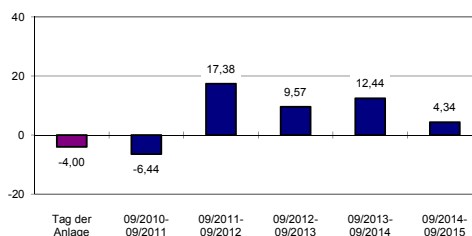
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	4,34 %	p.a.
3 Jahre	8,71 %	p.a.
5 Jahre	7,14 %	p.a.
10 Jahre	3,96 %	p.a.
15 Jahre	1,62 %	p.a.
seit Fondsbeginn	2,90 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn ⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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 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 5 **

Anlageklasse 3

Fondswährung EUR

Ausgabeaufschlag in %:

4,50

VWG¹⁾ in % p.a.:

0,53 (max. 1,00)

ISIN:

AT0000737531 (T)

AT0000737556 (A)

Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz

Investmentbank AG

Fondsvermögen:

8,96 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.

Der VW-Emissionsskandal, die unerwartete Abwertung des Yuan, der unsichere Ausblick zur zukünftigen Politik der US-Notenbank, die scharfe Korrektur des Shanghai Composite, schwache Konjunkturdaten in China, die anhaltende Abwertung der Währungen einzelner Emerging Markets und fallende Rohstoffpreise haben im dritten Quartal zu deutlichen Verlusten an den Aktienmärkten geführt. Das in letzter Minute auf den Weg gebrachte dritte Hilfspaket für Griechenland, die Senkung der Leitzinsen durch die chinesische Notenbank, Signale der EZB, ihr Anleihekaufprogramm eventuell anzupassen, und robuste Konjunkturdaten im Euroraum und in den USA konnten die Aktienmärkte nur kurzzeitig stützen.

Im Allianz Invest Progressiv sind wir weiterhin überwiegend in den Regionen Europa und Japan.

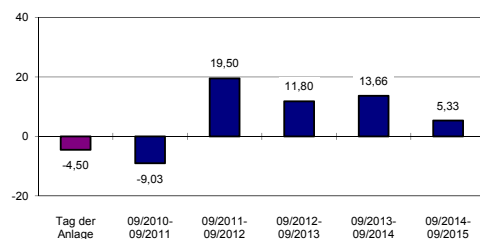
Wertentwicklung in %⁴⁾ *

1 Jahr	5,33 %	p.a.
3 Jahre	10,18 %	p.a.
5 Jahre	7,78 %	p.a.
10 Jahre	3,30 %	p.a.
15 Jahre	0,70 %	p.a.
seit Fondsbeginn	-0,88 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in %^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Der in dieser Unterlage beschriebene Investmentfonds weist aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios eine erhöhte Volatilität auf.

Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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 Form von Investmentfondsveranlagungen in Summe bis max. 15 % beigemischt. Es erfolgt keine starre Aufteilung in Aktien oder Anleihen.

Key facts

Fondsmanager:

Mag.(FH) Michael Molzar

Mag. Doris Kals, CFA

Erstausgabe:

14.04.2010

SRRI 4 **

Anlageklasse 3

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:

5,38 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.

Der VW-Emissionsskandal, die unerwartete Abwertung des Yuan, der unsichere Ausblick zur zukünftigen Politik der US-Notenbank, die scharfe Korrektur des Shanghai Composite, schwache Konjunkturdaten in China, die anhaltende Abwertung der Währungen einzelner Emerging Markets und fallende Rohstoffpreise haben im dritten Quartal zu deutlichen Verlusten an den Aktienmärkten geführt. Staatsanleihen konnten davon profitieren, während Spreadanleihen Kurseinbußen zu verzeichnen hatten. Das in letzter Minute auf den Weg gebrachte dritte Hilfspaket für Griechenland, die Senkung der Leitzinsen durch die chinesische Notenbank, Signale der EZB, ihr Anleihekaufprogramm eventuell anzupassen, und robuste Konjunkturdaten im Euroraum und in den USA konnten die Risikomärkte nur kurzzeitig stützen.

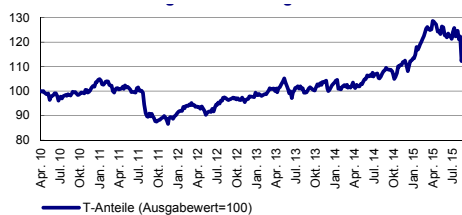
Im Allianz Invest Dynamisch ist man weiterhin überwiegend in Unternehmensanleihen (vor allem High Yield) und Anleihen der Peripheriestaaten. Im Aktienbereich sind wir weiterhin überwiegend in den Regionen Europa und Japan. Das alternative Segment wurde etwas ausgebaut.

Die Aktienquote lag auch im 3. Quartal 2015 zwischen 55 und 70 %.

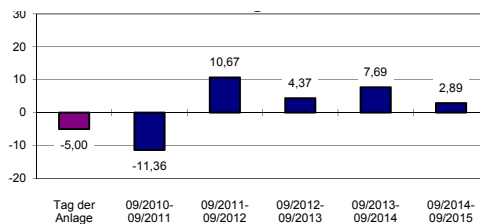
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	2,89 %	p.a.
3 Jahre	4,95 %	p.a.
5 Jahre	2,55 %	p.a.
seit Fondsbeginn	2,07 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn ⁴⁾



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

Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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 Solid.

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

Key facts

Fondsmanager:

Mag. Anton Kuzmanoski
Samer Taher

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:

12,05 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.

Das dritte Quartal war von einer erhöhten Volatilität geprägt. Verursacht wurde dies hauptsächlich durch die Schiefelage der Emerging Markets, vor allem China, und fallende Rohstoffpreise. Für zusätzliche Unsicherheit sorgte die FED, welche noch mit der Anhebung des Leitzinssatzes zuwartet.

Diesbezüglich verwies die EZB in Anbetracht der rückgängigen Inflation im Euroraum auf die Möglichkeit, das QE-Programm im Hinblick auf Volumen, Zusammensetzung und Dauer zu adjustieren.

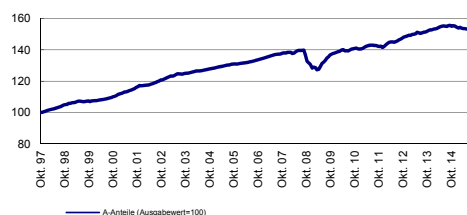
Auf den Rentenmärkten sind die Renditen der Kernländer, bedingt durch den Anstieg der Risikoaversion im dritten Quartal, gesunken. Risikoaufschläge für Unternehmensanleihen haben dementsprechend zugenommen. Stabil blieben hingegen die Spreads der Peripherieländer.

Im Fonds wurde der Anteil von Staatsanleihen erhöht. Die Duration gegenüber der Benchmark bleibt unverändert größer, um aufgrund der steilen Zinskurve das Renditepotential auszuschöpfen.

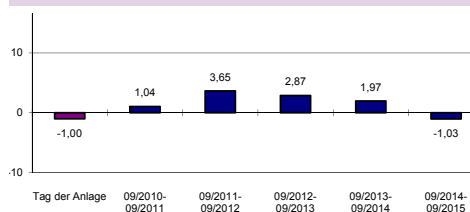
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	-1,03 %	p.a.
3 Jahre	1,25 %	p.a.
5 Jahre	1,69 %	p.a.
10 Jahre	1,58 %	p.a.
15 Jahre	2,24 %	p.a.
seit Fondsbeginn	2,40 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn ⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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. Sebastian
Klimonczyk

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:
86,43 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.

Das 3. Quartal 2015 war von einer hohen Volatilität geprägt. Vor allem Staatsanleihen verzeichneten Kursgewinne, während Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen gestiegen sind. Hier war vor allem das negative Risikoumfeld durch deutlich fallende Aktien- und Rohstoffmärkte hauptverantwortlich. Für die größte Überraschung sorgte bei ihrer letzten Sitzung die amerikanische Notenbank, welche entgegen der allgemeinen Meinung mit dem Verweis auf globale Wachstumsrisiken den Leitzins unverändert gelassen hat. Dies wirkte sich zusätzlich negativ auf das Risikosentiment aus. In Europa kamen Betrugs-vorwürfe gegen den Volkswagenkonzern und schlechte Nachrichten zu deutschen Versorgern hinzu. Peripheriestaatsanleihen konnten in diesem Umfeld mit vergleichbaren Titeln aus der Kern-Eurozone mithalten.

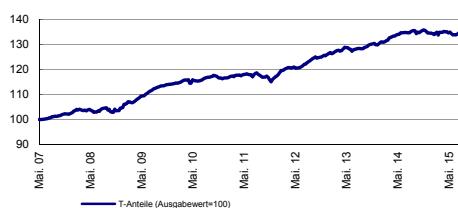
Der Fonds verzeichnete eine leicht positive Wertentwicklung übers Quartal.

Das Übergewicht in Unternehmensanleihen und Anleihen der europäischen Peripherieländer wird weiterhin beibehalten und spiegelt die positive Erwartung des Fondsmanagements wider.

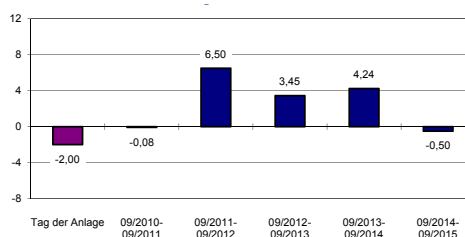
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	-0,50 %	p.a.
3 Jahre	2,37 %	p.a.
5 Jahre	2,69 %	p.a.
seit Fondsbeginn	3,53 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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 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
Samer Taher

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:

93,76 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 mittelfristige Veranlagung in mündelsichere Anleihen mit höchster Bonität.

Bericht des Fondsmanagers.

Das 3. Quartal 2015 war von einer hohen Volatilität geprägt. Vor allem Staatsanleihen verzeichneten Kursgewinne, während Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen gestiegen sind. Hier war vor allem das negative Risikoumfeld durch deutlich fallende Aktien- und Rohstoffmärkte hauptverantwortlich. Für die größte Überraschung sorgte bei ihrer letzten Sitzung die amerikanische Notenbank, welche entgegen der allgemeinen Meinung mit dem Verweis auf globale Wachstumsrisiken den Leitzins unverändert gelassen hat. Dies wirkte sich zusätzlich negativ auf das Risikosentiment aus. In Europa kamen Betrugsvorwürfe gegen den Volkswagenkonzern und schlechte Nachrichten zu deutschen Versorgern hinzu.

Dies kam vor allem den Staatsanleihen und besicherten Papieren zugute.

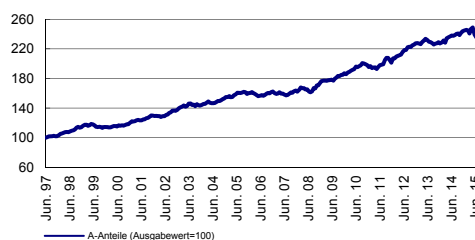
Der Fonds verzeichnete eine positive Wertentwicklung übers Quartal.

Vor diesem Hintergrund wurde das Zinsänderungsrisiko im Fonds leicht reduziert.

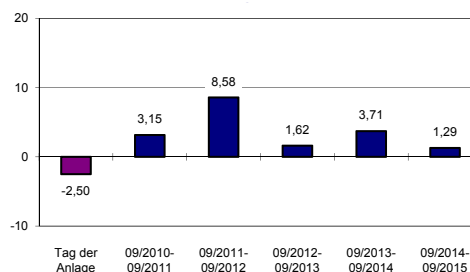
Wertentwicklung in % ⁴⁾*

1 Jahr	1,29 %	p.a.
3 Jahre	2,20 %	p.a.
5 Jahre	3,64 %	p.a.
10 Jahre	4,01 %	p.a.
15 Jahre	4,87 %	p.a.
seit Fondsbeginn	4,87 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn ⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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
 Samer Taher

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:
 159,12 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.

Das 3. Quartal 2015 war von einer hohen Volatilität geprägt. Vor allem Staatsanleihen verzeichneten Kursgewinne, während Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen gestiegen sind. Hier war vor allem das negative Risikoumfeld durch deutlich fallende Aktien- und Rohstoffmärkte hauptverantwortlich. Für die größte Überraschung sorgte bei ihrer letzten Sitzung die amerikanische Notenbank, welche entgegen der allgemeinen Meinung mit dem Verweis auf globale Wachstumsrisiken den Leitzins unverändert gelassen hat. Dies wirkte sich zusätzlich negativ auf das Risikosentiment aus. In Europa kamen Betrugsvorwürfe gegen den Volkswagenkonzern und schlechte Nachrichten zu deutschen Versorgern hinzu. Peripheriestaatsanleihen konnten in diesem Umfeld mit vergleichbaren Titeln aus der Kern-Eurozone mithalten.

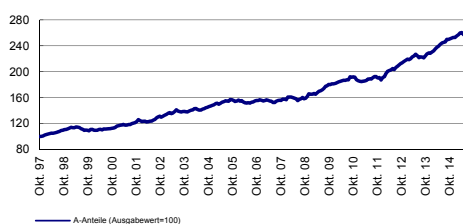
Der Fonds verzeichnete eine leicht positive Wertentwicklung übers Quartal.

Das Übergewicht in Unternehmensanleihen und Anleihen der europäischen Peripherieländer wird weiterhin beibehalten und spiegelt die positive Erwartung des Fondsmanagements wider.

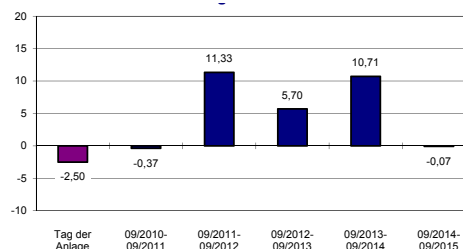
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	-0,07 %	p.a.
3 Jahre	5,35 %	p.a.
5 Jahre	5,34 %	p.a.
10 Jahre	4,73 %	p.a.
15 Jahre	5,43 %	p.a.
seit Fondsbeginn	5,19 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn ⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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 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
VWG¹⁾ in % p.a.:
zzt. 0,90 (max. 1,00)

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

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
144,95 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.

Die US-Wirtschaft präsentiert sich bisher solide, wobei der zähe Welthandel und die Schwäche in vielen Schwellenländern die Dynamik etwas abschwächen lässt. Der ausbleibende Lohndruck und der starke US-Dollar bremsen weiter die Inflation aus.

Für zusätzliche Unsicherheit sorgte die FED, welche sich in diesem Umfeld entschieden hat, die Zinsen vorerst nicht zu erhöhen.

Der starke US-Dollar sorgt für sinkende Importpreise, was die Inflation vom mittelfristigen Ziel der FED von 2 % entfernt hat. Auch die neugeschaffenen Stellen fielen im August unterdurchschnittlich aus. Dadurch werden erste Leitzinsanhebungen gegen Ende des Jahres oder sogar erst nächstes Jahr erwartet.

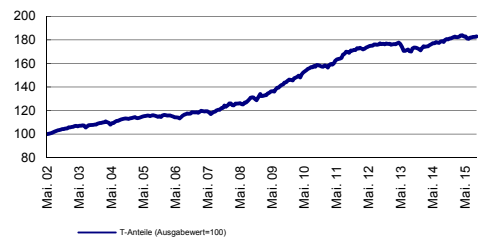
Bei Mortgages weitete sich der Spread zu den Staatsanleihen etwas aus. Die Renditen der 10-jährigen US-Treasuries fielen in diesem Umfeld auf das aktuelle Niveau von 2,04 %.

Ginnie Mae-Bonds, welche eine explizite US-Staatsgarantie aufweisen, bilden mit fast 90 % weiterhin den Fokus der Investitionen. Die Bonität blieb unverändert bei AA+. Die interessanten Spreads gegenüber Treasuries lassen weiterhin eine gute Entwicklung des Allianz PIMCO Mortgage erwarten.

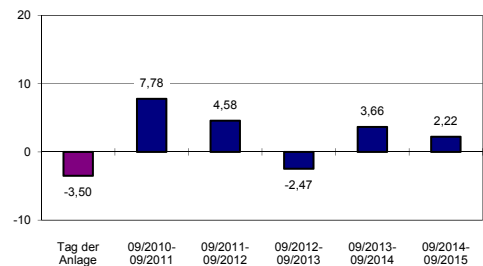
Wertentwicklung in %⁴⁾*

1 Jahr	2,22 %	p.a.
3 Jahre	1,10 %	p.a.
5 Jahre	3,10 %	p.a.
10 Jahre	4,69 %	p.a.
seit Fondsbeginn	4,62 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in %^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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 internationalen Industrieanleihen unterschiedlicher Branchen mit einem Schwergewicht in US-Dollar.

Key facts
Fondsmanager:
PIMCO

Erstausgabe:
01.06.2001

SRRI 4 **
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:
124,15 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 4 % (EUR 38,46) vermindert.

Anlageziel:

Ertragssteigerung durch langfristige Veranlagung in hoch rentierenden Industrieanleihen.

Bericht des Fondsmanagers.

Die US-Wirtschaft präsentiert sich bisher solide, wobei der zähe Welthandel und die Schwäche in vielen Schwellenländern die Dynamik etwas abschwächen lässt. Der ausbleibende Lohndruck und der starke US-Dollar bremsen weiter die Inflation aus.

Für zusätzliche Unsicherheit sorgte die FED, welche sich in diesem Umfeld entschieden hat, die Zinsen vorerst nicht zu erhöhen.

Der starke US-Dollar sorgt für sinkende Importpreise, was die Inflation vom mittelfristigen Ziel der FED von 2 % entfernt hat. Auch die neugeschaffenen Stellen fielen im August unterdurchschnittlich aus. Dadurch werden erste Leitzinsanhebungen gegen Ende des Jahres oder sogar erst nächstes Jahr erwartet. Corporate Anleihen mussten Kursrückschläge hinnehmen, wodurch sich der Risikoaufschlag etwas ausweitete. Eine Spread-Ausweitung gab es auch bei High Yield Anleihen. Die Renditen der 10-jährigen US-Treasuries fielen in diesem Umfeld auf das aktuelle Niveau von 2,04 %.

Im Fonds blieb die Quote von Non-Investment Grade Bonds mit 40 % weiterhin hoch, jedoch niedriger als im Vorquartal. Finanzwerte bleiben weiterhin stark übergewichtet. Untergewichtet sind Werte aus den Segmenten Technologie, Industrie sowie besicherte Anleihen. Mit den attraktiven Aufschlägen zu Treasuries bleibt der Fonds ein interessantes Investment.

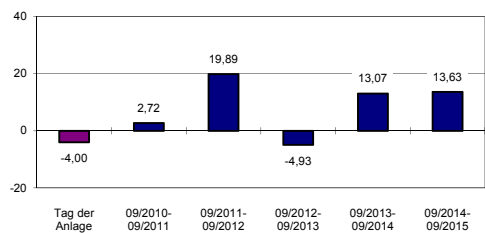
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	13,63 %	p.a.
3 Jahre	6,88 %	p.a.
5 Jahre	8,50 %	p.a.
10 Jahre	6,21 %	p.a.
seit Fondsbeginn	3,75 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn ⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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 Osteuropa Rentenfonds.

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

Key facts

Fondsmanager:

Mag. Robert Sikora

Mag. Anton Kuzmanoski

Erstausgabe:

01.10.1999

SRRI 3 **

Anlageklasse 3

Fondswährung EUR

Ausgabeaufschlag in %:

4,00

VWG ¹⁾ in % p.a.:

zzt. 0,99 (max. 2,00)

ISIN:

AT0000739255 (T)

AT0000772397 (A)

Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz

Investmentbank AG

Fondsvermögen:

201,54 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.

Der Fonds verzeichnete im abgelaufenen Quartal eine positive Wertentwicklung.

Polnische, ungarische und tschechische Lokalwährungsanleihen erzielten Zuwächse. Türkische Lokalwährungsanleihen verzeichneten durch eine starke Abschwächung der türkischen Lira ein negatives Quartal.

Auch bei Hartwährungsanleihen standen Türkische Anleihen unter Druck. Anlass dafür war neben geopolitischen Unsicherheiten insbesondere die Unklarheit über die Zusammensetzung der zukünftigen Regierung, die letztlich auch zu Neuwahlen Anfang November führt.

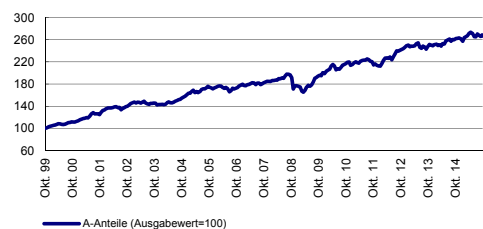
Bei russischen Hartwährungsanleihen war eine erhöhte Volatilität durch fallende Ölpreise im August zu verzeichnen. Anschließend setzte aber eine deutliche Erholung ein, so dass überwiegend eine positive Wertentwicklung verzeichnet wurde.

Im Fonds wurden türkische Anleihen reduziert, bei russischen Anleihen mit kurzer Laufzeit aufgestockt und die hohe Cash-Quote insgesamt etwas reduziert. Im Fokus bleiben weiterhin die Ölpreisentwicklung und die US-Notenbank.

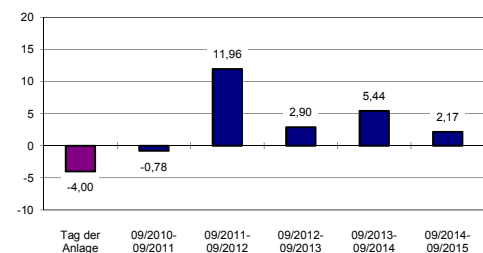
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	2,17 %	p.a.
3 Jahre	3,49 %	p.a.
5 Jahre	4,25 %	p.a.
10 Jahre	4,30 %	p.a.
seit Fondsbeginn	6,32 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn ⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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 Nachhaltigkeits-Rentenfonds.



Bei der Auswahl der Veranlagungsinstrumente wird besonderer Wert auf die strenge Anwendung ökologischer, sozialer und ökonomischer Kriterien gelegt.

Key facts

Fondsmanager:

Mag. Sebastian Klimonczyk

Mag. Anton Kuzmanoski

Erstausgabe:

15.09.20014

SRRI 3 **

Anlageklasse 2

Fondswährung EUR

Ausgabeaufschlag in %:

2,50

VWG ¹⁾ in % p.a.:

0,50 (max.1,00)

ISIN:

AT0000A19NT8 (A) /

A19NT

Ausschüttung 15.11. j.J.

Depotbank: Allianz

Investmentbank AG

Fondsvermögen:

31,21 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:

Fest und variabel verzinsten Anleihen aus EU-Mitgliedstaaten. Der Fonds wird unter Berücksichtigung der Anforderungen des WWF Investment-Bewertungsmodells gemanagt.

Bericht des Fondsmanagers.

Das dritte Quartal war von erhöhten Volatilitäten geprägt. Während Staatsanleihen Kursgewinne verzeichnen konnten, stiegen die Spread-Aufschläge für Unternehmensanleihen. Hier war vor allem das negative Umfeld in den Emerging Markets, welche in deutlich fallende Aktien- und Rohstoffmärkte resultierten, mit Schuld. Stabil blieben hingegen die Spreads der Euro-Peripherieländer.

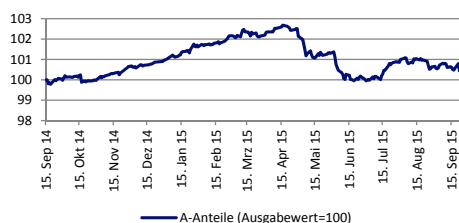
Für zusätzliche Unsicherheit sorgte die FED, welche sich in diesem Umfeld entschieden hat, die Zinsen vorerst nicht zu erhöhen. Diesbezüglich verwies die EZB in Anbetracht der weiterhin nicht ansteigenden Inflation im Euroraum auf die Möglichkeit, das QE-Programm im Hinblick auf Volumen, Zusammensetzung und Dauer zu adjustieren.

Die etwas höheren Renditen bei spanischen Staatspapieren wurden für Zukäufe genutzt. Das Übergewicht in Unternehmensanleihen und Anleihen der europäischen Peripherieländer wird weiterhin beibehalten und spiegelt die positive Erwartung des Fondsmanagements wider. Der Anteil von Staatsanleihen wurde erhöht, wohingegen der Financial- und Telekomsektor etwas abgebaut wurde. Die Duration wurde im Vergleich zum Vorquartal etwas verkürzt. Der Fokus besteht weiterhin auf Emittenten mit hohem Nachhaltigkeits-Score des WWF, wodurch der Fonds ein strukturelles Corporates-Übergewicht aufweist.

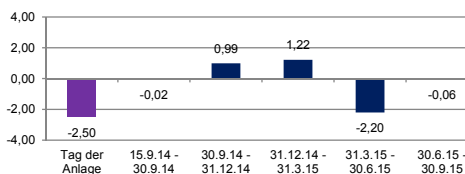
Wertentwicklung in % ⁵⁾ *

1 Jahr	-0,06 %	p.a.
seit Fondsbeginn	-0,08 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn ⁵⁾



Monatliche Wertentwicklung in % ^{2, 3, 5)}



* Quelle: OeKB

Der in dieser Unterlage beschriebene Investmentfonds weist aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios eine erhöhte Volatilität auf. Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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 Europa.

Key facts

Fondsmanager:
Wolfgang Jerabek
Dipl.-Vw. Andreas
Sedlacek

Erstausgabe:
10.10.1997

SRRI 6 **
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:
68,75 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.

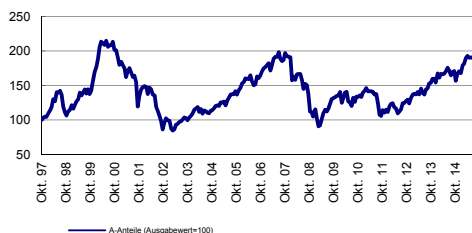
Bericht des Fondsmanagers.

Das dritte Quartal war von vielen Unsicherheiten geprägt und sorgte weltweit an den Aktienmärkten für teils signifikant fallende Kurse. Während die US-amerikanischen und europäischen Leitindizes Rückgänge im hohen einstelligen Prozentbereich verzeichneten, verloren die asiatischen Börsen zweistellig, was insbesondere mit dem weiter andauernden Crash des chinesischen Shenzhen Index zusammenhing. Zu Beginn des Quartals war wieder einmal die griechische Schuldenkrise das bestimmende Thema an den Märkten. Unter dem Druck der sich immer weiter zuspitzenden Lage akzeptierte dann die griechische Regierung unter Ministerpräsident Tsipras die geforderten Sparmaßnahmen. Damit sicherte sich Griechenland neue internationale Hilfgelder in Höhe von über 80 Mrd. Euro und wendete den „Grexit“ ab. Zur Stärkung der Wettbewerbsfähigkeit wertete die chinesische Nationalbank zum ersten Mal seit 1994 den Renminbi zum US-Dollar ab. Diese Aktion wurde von den meisten Börsianern als Notfallmaßnahme angesehen und sorgte für einen scharfen Abverkauf an den Aktienmärkten. Im September richtete sich dann das Hauptaugenmerk auf die US-amerikanische Notenbank FED. Entgegen der Erwartung vieler Marktteilnehmer wurden die Leitzinsen noch nicht erhöht. Europas größter Automobilkonzern Volkswagen büßte innerhalb von drei Handelstagen fast vierzig Prozent seines Wertes ein, nachdem die langjährige Manipulation der Abgaswerte von Dieselfahrzeugen mittels einer speziellen Software aufgedeckt wurde. Da die Bewertungen einzelner Sektoren wie Banken und Telekom sehr attraktiv erscheinen, wurden diese zu Lasten von Energie und Basic Materials erhöht.

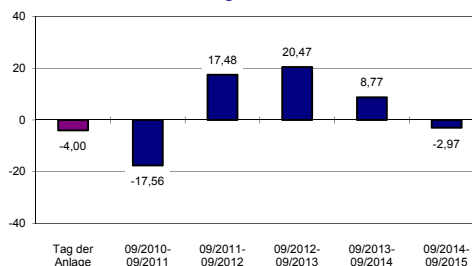
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	-2,97 %	p.a.
3 Jahre	8,32 %	p.a.
5 Jahre	4,25 %	p.a.
10 Jahre	1,31 %	p.a.
15 Jahre	-1,45 %	p.a.
seit Fondsbeginn	2,73 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn ⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Der in dieser Unterlage beschriebene Investmentfonds weist aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios eine erhöhte Volatilität auf. Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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 Austria Plus.

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

Key facts

Fondsmanager:

Mag. Christoph Stangelberger

Erstausgabe:

05.10.2004

SRRI 6 **

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:

4,58 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.

Das 3. Quartal war geprägt von einer Abschwächung in China und damit verbundenen starken Rückgängen in chinesischen Indices. Die Rohstoffe litten stark darunter, da auch in Folge mit einer abschwächenden Nachfrage gerechnet wurde. Selbst das positive Abkommen mit dem Iran und dem „Westen“ als auch die verschobene Zinserhöhung der FED konnten den Markt nicht positiv stimmen. Der DAX verlor im 3. Quartal -11,7 % und der ATX -7,6 %.

Die beste Performance im 3. Quartal erzielte Wienerberger mit +11,5 % die aufgrund einer Verbesserung im Wohnbau ein überraschend gutes Halbjahresergebnis zeigte. BUWOG mit +9 % und Conwert +6,3 % profitierten beide von guten Unternehmensberichten und niedrigen Zinsen, aber auch Bewegung in der Aktionärsstruktur. Auf der anderen Seite verlor Zumtobel mehr als ein Viertel seiner Börsenkapitalisierung (-26,2 %), weil die Halbjahreszahlen unter den Erwartungen kamen und auch der Ausblick sich trübte. Die Österreichische Post verlor auch 25 % ihrer Kapitalisierung, weil die Deutsche Post mit ihrer Marke DHL groß in das Paketgeschäft in Österreich einsteigt. Weiters verloren RHI und Andritz 19 % im Q3, da die Anleger mit einer schwächeren Nachfrage aus China rechneten.

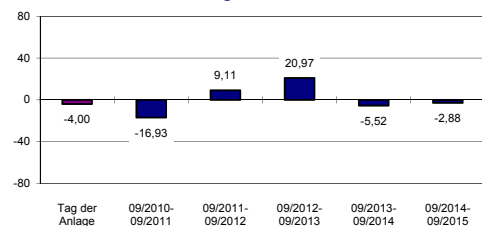
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	-2,88 %	p.a.
3 Jahre	3,53 %	p.a.
5 Jahre	0,12 %	p.a.
seit Fondsbeginn	4,97 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn ⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Der in dieser Unterlage beschriebene Investmentfonds weist aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios eine erhöhte Volatilität auf.

Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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:
AGI Europe GmbH

Erstausgabe:
15.09.2008

SRRI 5 **
Anlageklasse 4

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

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

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
17,44 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.

Die Aktienausswahl in den Sektoren IT und Nicht-Basiskonsumgüter führte zu einer Outperformance des Portfolios gegenüber dem Markt. Die größten Negativbeiträge stammten von den Sektoren Industrie und Basiskonsumgüter. Auf Länderbasis leistete die Auswahl deutscher Aktien einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung, während sich japanische Titel nachteilig auf die Performance auswirkten.

Ausgewählte Positionen in den Sektoren IT und Nicht-Basiskonsumgüter wie Visa und Starbucks glänzten mit Outperformance, während die beiden Industrieunternehmen Eaton und Daikin negativ zu Buche schlugen.

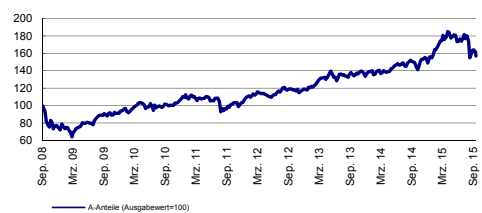
Visa profitiert vom Anstieg der Kredit- und Debitkartennutzung, angetrieben durch kontaktlos-Zahlungen und kontinuierlich steigende eCommerce-Ausgaben. Wir rechnen mit einer weiteren Zunahme der Kartentransaktionen – mit Visa als Hauptprofiteur dieses Trends.

Den größten Negativbeitrag leistete Eaton Corp. Vor dem Hintergrund eines schwierigen gesamtwirtschaftlichen Umfelds korrigierte das Unternehmen seine Gewinnprognose für das Geschäftsjahr 2015 nach unten. Eaton wird jedoch die Dividende erhöhen, Aktienrückkäufe ausweiten und Investitionsausgaben um 20 % kürzen.

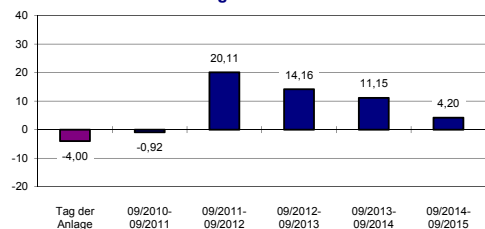
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	4,20 %	p.a.
3 Jahre	9,74 %	p.a.
5 Jahre	9,49 %	p.a.
seit Fondsbeginn	6,62 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn ⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in % ^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Der in dieser Unterlage beschriebene Investmentfonds weist aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios eine erhöhte Volatilität auf. Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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:

Mag. Christoph Stangelberger

Erstausgabe:

20.02.1998

SRRI 6 **

Anlageklasse 4

Fondswährung EUR

Ausgabeaufschlag in %:

5,00

VWG¹⁾ in % p.a.:

zzt. 1,75 (max. 2,00)

ISIN:

AT0000739248 (T)

AT0000805072 (A)

Ausschüttung 15.11. j.J.

Depotbank: Allianz

Investmentbank AG

Fondsvermögen:

9,61 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 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.

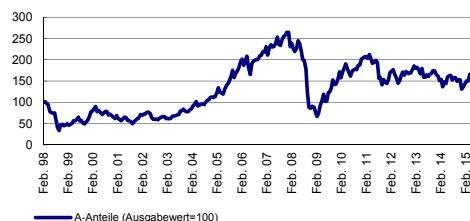
Das 3. Quartal war geprägt von einer Abschwächung in China und damit verbundenen starken Rückgängen in chinesischen Indices. Die Rohstoffe litten stark darunter, da auch in Folge mit einer abschwächenden Nachfrage gerechnet wurde. Selbst das positive Abkommen mit dem Iran und dem „Westen“ als auch die verschobene Zinserhöhung der FED konnten den Markt nicht positiv stimmen. Die Wahlen in Griechenland gingen wie erwartet positiv für die Syriza aus, was die Stimmung ein wenig entspannte. Einzig die zunehmende Flüchtlingswelle lässt die Euphorie etwas schwinden, da die Auswirkungen auf das geschwächte Land noch nicht einschätzbar sind. In der Ukraine hält die Waffenruhe weiter an, und nachdem die geplanten Wahlen in den von den Separatisten gehaltenen Städten in der Ostukraine auf Ansuchen Putins fürs erste abgesagt wurden, kann auch hier mit einer weiteren Entspannung der Lage gerechnet werden. Auch die zunehmende Annäherung zwischen Putin und Obama stimmt uns in diesem Zusammenhang vermehrt positiv.

Aufgrund der sich verbessernden Rahmenbedingungen rechnet das Portfoliomanagement weiterhin mit zunehmend freundlichen Märkten.

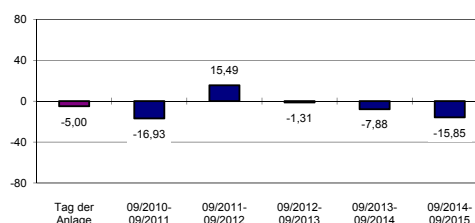
Wertentwicklung in %⁴⁾ *

1 Jahr	-15,85 %	p.a.
3 Jahre	-8,52 %	p.a.
5 Jahre	-5,99 %	p.a.
10 Jahre	-2,92 %	p.a.
15 Jahre	4,22 %	p.a.
seit Fondsbeginn	1,50 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn⁴⁾



Jährliche Wertentwicklung in %^{2,3)}



* Quelle: OeKB

Der in dieser Unterlage beschriebene Investmentfonds weist aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios eine erhöhte Volatilität auf. Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

** 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 Investmentbank AG, 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
Lektorat: Dr. Dietmar J. Türk
Redaktionsschluss: 7. Oktober 2015

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.

⁵⁾ Angaben zu früheren Wertentwicklungen sind, insbesondere bezogen auf einen derart kurzen Vergleichszeitraum, kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.