

Allianz Investmentbank Aktiengesellschaft

Quartalsbericht 2/2016 Fonds.

Allianz Invest erwartet turbulenten Börsen-Sommer mit Wetterkapriolen

Allianz 



1 weis ich:

Ich kann alles erreichen. Aber bei der Veranlagung vertraue ich einem Partner.

Veranlagung verlangt Vertrauen.

Sicherheit und Beständigkeit sind bei der Veranlagung von größter Bedeutung. Die Allianz Fonds bieten die passende Geldanlage für jeden, ob kleine Ansparsummen oder großes Vermögen. Vom konservativen bis zum risikobewussten Investment.

allianzinvest.at

Allianz Investmentbank

Allianz 



Die vorliegende Marketingmitteilung der Allianz Investmentbank AG stellt keine Anlageanalyse, Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Insbesondere ist sie kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Investmentfondsanteilen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit. Die Prospekte und die Wesentlichen Anlegerinformationen (Kundeninformationsdokumente) der Investmentfonds der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101–105, A-1130 Wien, sind kostenlos ebendort sowie bei der Allianz Investmentbank AG, Hietzinger Kai 101–105, A-1130 Wien und im Internet unter www.allianzinvest.at in deutscher Sprache erhältlich.

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	7
Allianz Invest Konservativ	75 % Renten, 25 % Aktien	73919	80924	07.05.99	8
Allianz Invest Klassisch	50 % Renten, 50 % Aktien	73920	80925	07.05.99	9
Allianz Invest Dynamisch	75 % Aktien, 25 % Renten	73921	80923	07.05.99	10
Allianz Invest Progressiv	100 % Aktien	73755	73753	21.06.00	11
Allianz Invest Portfolio Blue	100 % Anleihen-100 % Aktien (max. 15 % Rohst. u. Altern.)	A0HJB	A0HJC	14.04.10	12
Weitere Fonds					
Allianz Invest Stabil	Geldmarktnaher Fonds	A1G8B		04.01.16	13
Allianz Invest Solid	Geldmarktnaher Fonds	82469	A00Q0	10.10.97	14
Allianz Invest Eurorent	Geldmarktnaher Fonds	A05GX	A05H3	21.05.07	15
Allianz Invest Vorsorgefonds	Mündelsichere Anleihen inl. Emittenten	84879	72136	02.06.97	16
Allianz Invest Rentenfonds	Euroland-Anleihen	82468	73922	10.10.97	17
Allianz PIMCO Mortgage	US-Mortgage Backed Securities	67545	67546	22.05.02	18
Allianz PIMCO Corporate	Internat. Industrieanleihen	70649	70650	01.06.01	19
Allianz Invest Osteuropa Rentenfonds	Anleihen Zentral- und Osteuropas	77239	73925	01.10.99	20
Allianz Invest Nachhaltigkeits- Rentenfonds	fest und variabel verzinste An- leihen aus EU-Mitgliedstaaten	A19NT		15.09.14	21
Allianz Invest Aktienfonds	Euroland-Aktien	82329	73923	10.10.97	22
Allianz Invest Austria Plus	Aktien Österreichs sowie ost- europ. EU-Mitgliedsländer	61971	61140	05.10.04	23
Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds	Globale Aktien	AOAZV	AOAZW	15.09.08	24
Allianz Invest Osteuropafonds	Aktien Ost- und Südost- europas	80507	73924	20.02.98	25
Impressum					28

Ansprechpartner

Retail Sales

Mag. (FH) Alexander Putz
Sebastian Saulacher, MSc
Tel. +43 1 505 54 80; E-Mail: sales@allianzinvest.at

Institutional Sales

Nicole Joham-Kerschbaumer, MBA
Andrea Böhm

Institutional Sales Osteuropa

Zoltan Ocsenas

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



Martin Bruckner
Vorstand der Allianz Investmentbank AG



Mag. Christian Ramberger
Geschäftsführer der Allianz Invest KAG mbH

Allianz Invest erwartet turbulenten Börsen-Sommer mit Wetterkapriolen

- „Brexit“-Folgen als große Unsicherheitsfaktoren
- Empfehlung für Anleger in Q3: neutrale Gewichtung

Kursverluste, Absturz des Britischen Pfunds, Negativzinsen – während Anfang des Jahres noch Wachstumsängste und Risikofaktoren wie China und Ölpreis die globalen Finanzmärkte dominierten, hält aktuell die „Brexit“-Entscheidung die Welt in Atem. „Nach dem heftigen Gewitter, das sich Ende Juni über Großbritannien und dem gesamten Euroraum entladen hat, ist für die kommenden Wochen zwar Besserung in Sicht – von einem Börsen-Sommer mit Sonnenschein sind wir aber weit entfernt“, erklärte Martin Bruckner, Chief Investment Officer der Allianz in Österreich und Vorstandsmitglied der Allianz Investmentbank AG, am Dienstag vor Journalisten.

„Brexit“: Unsicherheitsfaktor für Politik und Wirtschaft in Großbritannien

Bereits vor dem endgültigen „Nein“ der Briten zur EU schätzten internationale Investoren einen möglichen „Brexit“ als größtes Risiko ein – noch vor geldpolitischen Fehlern und China. „Nach dem Referendum zogen regional erneut dunkle Wolken auf. Vor allem auf politischer Ebene ist in Großbritannien mit hoher Unsicherheit zu rechnen“, erklärt Mag. Christian Ramberger, Geschäftsführer der Allianz Invest KAG. Neben angekündigten Rücktritten aus der Politik, wie etwa jenem von David Cameron, und einer ungewissen künftigen Führung der Großparteien könnte Groß-

britannien aufgrund eines möglichen – für die EU positiven – Schottland-Referendums sogar die Spaltung drohen. Folgen habe der EU-Austritt auch für die Geldpolitik des Landes: Erste Zinssenkungen der Bank of England seien für diesen Sommer zu erwarten. Aus wirtschaftlicher Sicht gelten vor allem die Unsicherheit bezüglich europaweiter Handelsverträge und die Auswirkungen auf Investitionen und Konsumverhalten als Risikofaktoren.

„Brexit“-Folgen: Rückenwind für Separatisten und Volatilität an Finanzmärkten

Die Austrittsentscheidung der Briten wird neben den Konsequenzen für Großbritannien auch auf europäischer und globaler Ebene Folgen nach sich ziehen. So könnte der „Brexit“ EU-kritischen Parteien anderer Mitgliedstaaten Rückenwind geben und auch kommende Wahlen, wie etwa jene in Frankreich und Deutschland 2017, beeinflussen. Belastend seien darüber hinaus die internen Abstimmungen und Verhandlungen mit Großbritannien über den Austritt und zukünftige Handelsbedingungen. Die Notenbanken dürften ihre expansive Geldpolitik verlängern, wie beispielsweise die EZB, oder – etwa im Falle der Bank of Japan – weitere Maßnahmen ergreifen. In den USA sei mit der nächsten Zinserhöhung erst Ende des Jahres zu rechnen. Das globale Wachstum werde

durch den EU-Austritt der Briten nur geringfügig beeinträchtigt.

Chancen für Anleger: Aprilwetter im dritten Quartal

„Aufgrund der weiterhin bestehenden Risiken und fehlenden eindeutigen Trends erwarten wir eine hohe Volatilität an den Finanzmärkten. In diesem Umfeld raten wir Anlegern, Aktien und Anleihen neutral zu halten“, erklärte Bruckner die Anlagestrategie der Allianz für das kommende Quartal.

Auf der Aktienseite empfiehlt die Allianz, USA und Emerging Markets über- sowie Europa und Japan unterzugewichten. Obwohl weiterhin historisch teuer, sind US-Aktien aufgrund ihres defensiven Charakters und des schwächeren US-Dollars attraktiv. Eine Stabilisierung der makrowirtschaftlichen Aussichten sowie günstige Bewertungen sprechen für Emerging Markets. In Europa haben internationale Investoren seit Jahresbeginn sukzessive ihr Übergewicht in der Eurozone reduziert, die „Brexit“-Entscheidung hinterlässt ein hohes Maß an Unsicherheit. In Japan führte die deutliche Aufwertung des Yen zu massiven Kürzungen der Gewinnprognosen, das gesamtkonjunkturelle Bild hat sich eingetrübt.

Auf der Anleienseite empfiehlt die Allianz, Unternehmensanleihen und Emerging Markets überzugewichten, Staatsanleihen aus den USA neutral zu halten sowie jene aus Europa unterzugewichten. Investment Grade-Unternehmensanleihen entwickelten sich nach anfänglichen Turbulenzen dieses Jahr positiv, High Yield-Anleihen aus den USA haben sich stabilisiert. Auch europäische High Yield-Anleihen sollten profitieren, sind durch die Unsicherheiten des „Brexit“ aber zuletzt unter Druck geraten. Infolge des Rückgangs der US-Dollar-Renditen konnten Hartwährungsanleihen der Emerging Markets seit Jahresanfang eine starke Entwicklung erzielen, das Spreadniveau hat sich auf den Jahresanfangswerten eingependelt. Die niedrigen Wachstumsprognosen und das weitere Fallen der globalen Zinskurven lässt Staatsanleihen aus den USA relativ attraktiv erscheinen. Der Anleihenmarkt in der Eurozone bleibt gut unterstützt, aufgrund der negativen Renditen ist diese Assetklasse jedoch sehr teuer bewertet.

Wien, am 5. Juli 2016
 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 Juli 2016			
	Europa	USA	Emerging Markets
Aktien	untergewichten	übergewichten	übergewichten
Anleihen	untergewichten	neutral	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.

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 Ertragswartung.

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.

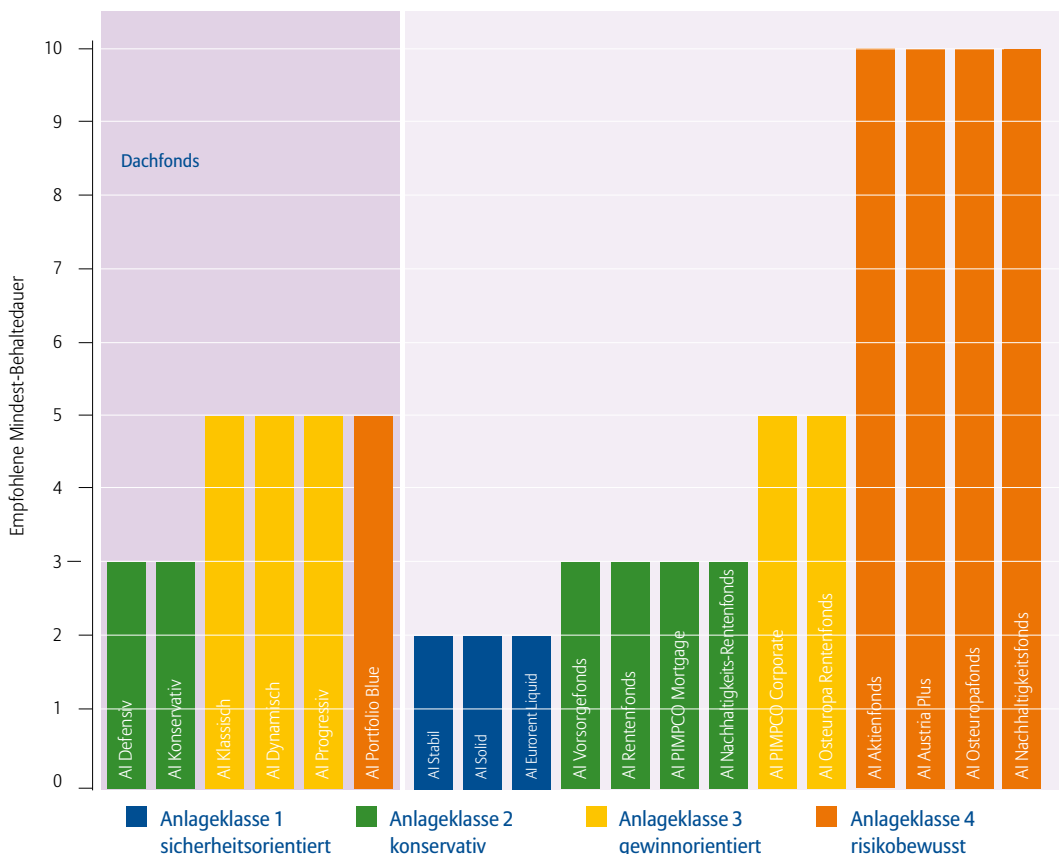
Risiko- und Ertragsindikatoren (SRRI)

← Typischerweise geringere Rendite
← Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite →
Höheres Risiko →



Anlageklasse



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:

25,74 Mio. Euro

Geschäftsjahr:

15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:

www.allianzinvest.at

Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

¹⁾ VWG: Verwaltungsgebühr

^{2),4)} siehe letzte Seite

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

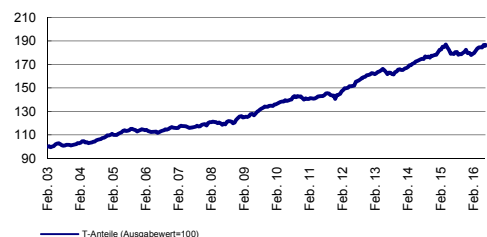
Die Anleihenmärkte entwickelten sich auch im 2. Quartal 2016 hervorragend. So fiel die Rendite von 10-jährigen deutschen Bundesanleihen am 14. Juni 2016 zum ersten Mal in den negativen Bereich. Die Angst vor Brexit, ein schwacher US-Arbeitsmarktbericht, der neue Schuldendeal mit Griechenland und die sinkende Wahrscheinlichkeit für einen Zinsschritt der Fed im Jahr 2016 unterstützten die Rentenmärkte.

Aufgrund der niedrigen Zinsen in der Eurozone wurden die Gewichtungen in US-Anleihen wie auch Hartwährungsanleihen von Schwellenländern erhöht. Unternehmensanleihen aller Bonitätsklassen wurden zu Lasten Staatsanleihen hoch gewichtet. Fremdwährungsrisiken wurden weitestgehend abgesichert.

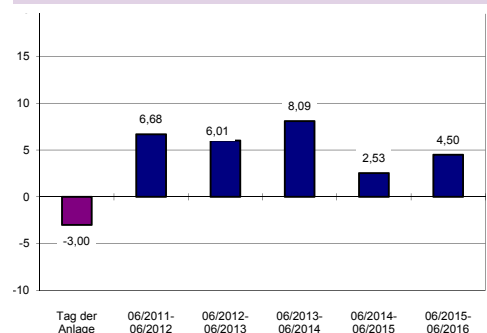
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	4,50 %	p.a.
3 Jahre	5,00 %	p.a.
5 Jahre	5,54 %	p.a.
10 Jahre	5,26 %	p.a.
seit Fondsbeginn	4,78 %	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 4 **

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:

66,27 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.

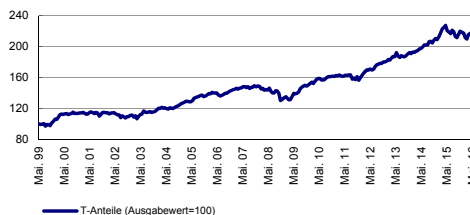
Die Aktienmärkte zeigten auch im 2. Quartal 2016 eine hohe Schwankungsbreite. Der schwache US-Arbeitsmarktbericht, der wieder zunehmende Stress im europäischen Bankensektor und das Thema Brexit setzten die Aktienmärkte unter Druck. Robuste Konjunkturdaten im Euroraum und den USA, die sinkende Wahrscheinlichkeit für einen Zinsschritt der Fed im Jahr 2016 sowie der stabile Ölpreis hingegen unterstützen die Märkte. Die Anleihenmärkte wiederum entwickelten sich auch im 2. Quartal 2016 hervorragend. So fiel die Rendite von 10-jährigen deutschen Bundesanleihen am 14. Juni 2016 zum ersten Mal in den negativen Bereich.

Im Allianz Invest Konservativ wurden die Gewichtungen in amerikanischen Aktien sowie in Schwellenländer sukzessive erhöht und im Gegensatz dazu der europäische und japanische Markt reduziert. Aufgrund der niedrigen Zinsen in der Eurozone wurden die Gewichtungen in US-Anleihen wie auch in Hartwährungsanleihen von Schwellenländern aufgestockt. Unternehmensanleihen wurden zu Lasten von Staatsanleihen hoch gewichtet.

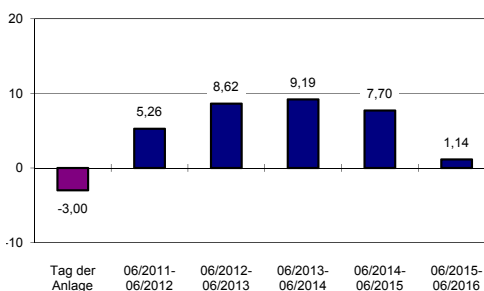
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	1,14 %	p.a.
3 Jahre	5,93 %	p.a.
5 Jahre	6,33 %	p.a.
10 Jahre	4,91 %	p.a.
15 Jahre	4,43 %	p.a.
seit Fondsbeginn	4,71 %	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:

102,42 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.

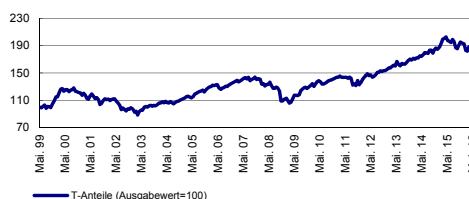
Die Aktienmärkte zeigten auch im 2. Quartal 2016 eine hohe Schwankungsbreite. Der schwache US-Arbeitsmarktbericht, der wieder zunehmende Stress im europäischen Bankensektor und das Thema Brexit setzten die Aktienmärkte unter Druck. Robuste Konjunkturdaten im Euroraum und den USA, die sinkende Wahrscheinlichkeit für einen Zinsschritt der Fed im Jahr 2016 sowie der stabile Ölpreis hingegen unterstützen die Märkte. Die Anleihenmärkte wiederum entwickelten sich auch im 2. Quartal 2016 hervorragend. So fiel die Rendite von deutschen Bundesanleihen am 14. Juni 2016 zum ersten Mal in den negativen Bereich.

Im Allianz Invest Klassisch wurden die Gewichtungen in amerikanischen Aktien sowie in Schwellenländer sukzessive erhöht und im Gegensatz dazu der europäische und japanische Markt reduziert. Aufgrund der niedrigen Zinsen in der Eurozone wurden die Gewichtungen in US-Anleihen wie auch in Hartwährungsanleihen von Schwellenländern aufgestockt. Unternehmensanleihen wurden zu Lasten von Staatsanleihen hoch gewichtet.

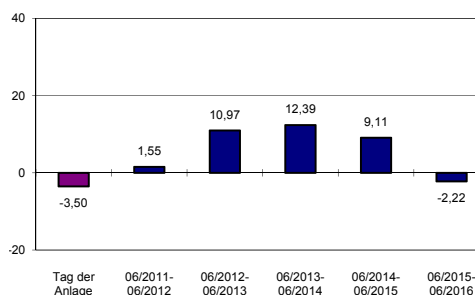
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	-2,22 %	p.a.
3 Jahre	6,22 %	p.a.
5 Jahre	6,20 %	p.a.
10 Jahre	4,21 %	p.a.
15 Jahre	3,42 %	p.a.
seit Fondsbeginn	3,86 %	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:

67,87 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.

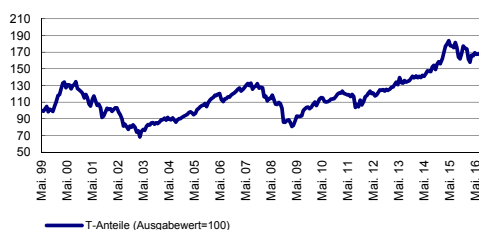
Die Aktienmärkte zeigten auch im 2. Quartal 2016 eine hohe Schwankungsbreite. Der schwache US-Arbeitsmarktbericht, der wieder zunehmende Stress im europäischen Bankensektor und das Thema Brexit setzten die Aktienmärkte unter Druck. Robuste Konjunkturdaten im Euroraum und den USA, die sinkende Wahrscheinlichkeit für einen Zinsschritt der Fed im Jahr 2016 sowie der stabile Ölpreis hingegen unterstützen die Märkte. Die Anleihenmärkte wiederum entwickelten sich auch im 2. Quartal 2016 hervorragend. So fiel die Rendite von deutschen Bundesanleihen am 14. Juni 2016 zum ersten Mal in den negativen Bereich.

Im Allianz Invest Dynamisch wurden die Gewichtungen in amerikanischen Aktien sowie in Schwellenländer sukzessive erhöht und im Gegensatz dazu der europäische und japanische Markt reduziert. Aufgrund der niedrigen Zinsen in der Eurozone wurden die Gewichtungen in US-Anleihen wie auch in Hartwährungsanleihen von Schwellenländern aufgestockt. Unternehmensanleihen wurden zu Lasten von Staatsanleihen hoch gewichtet.

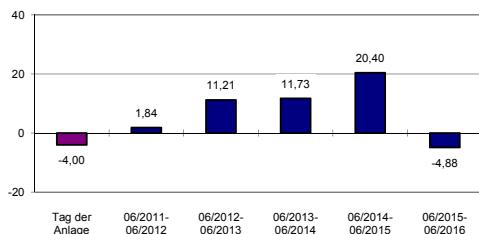
Wertentwicklung in % ⁴⁾*

1 Jahr	-4,88 %	p.a.
3 Jahre	8,54 %	p.a.
5 Jahre	7,69 %	p.a.
10 Jahre	4,14 %	p.a.
15 Jahre	2,84 %	p.a.
seit Fondsbeginn	3,08 %	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 6 **

Anlageklasse 3

Fondswährung EUR

Ausgabeaufschlag in %:

4,50

VWG ¹⁾ in % p.a.:

0,53 (max. 1,00)

ISIN:

AT0000737531 (T)

AT0000737556 (A)

Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz

Investmentbank AG

Fondsvermögen:

10,40 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.

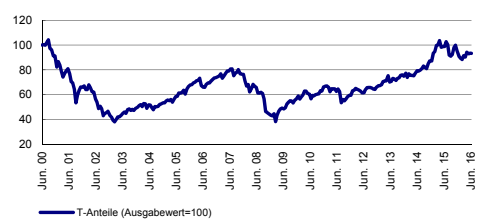
Die Aktienmärkte zeigten auch im 2. Quartal 2016 eine hohe Schwankungsbreite. Der schwache US-Arbeitsmarktbericht, der wieder zunehmende Stress im europäischen Bankensektor und das Thema Brexit setzten die Aktienmärkte unter Druck. Robuste Konjunkturdaten im Euroraum und den USA, die sinkende Wahrscheinlichkeit für einen Zinsschritt der Fed im Jahr 2016 sowie der stabile Ölpreis hingegen unterstützen die Märkte.

Die Veranlagungsstruktur wurde im Allianz Invest Progressiv dahingehend angepasst, dass die Gewichtung in den amerikanischen Markt sowie in Schwellenländer sukzessive erhöht wurde und im Gegensatz dazu die europäischen und der japanische Markt reduziert wurden.

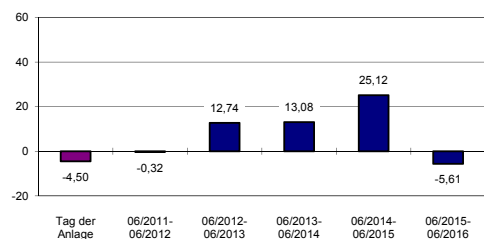
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	-5,61 %	p.a.
3 Jahre	10,09 %	p.a.
5 Jahre	8,45 %	p.a.
10 Jahre	3,42 %	p.a.
15 Jahre	1,41 %	p.a.
seit Fondsbeginn	-0,43 %	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 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 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:

AT0000A0HJC2 (T)

AT0000A0HJB4 (A)

Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG

Fondsvermögen:

3,85 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 Aktienmärkte zeigten auch im 2. Quartal 2016 eine hohe Schwankungsbreite. Der schwache US-Arbeitsmarktbericht, der wieder zunehmende Stress im europäischen Bankensektor und das Thema Brexit setzten die Aktienmärkte unter Druck. Robuste Konjunkturdaten im Euroraum und den USA, die sinkende Wahrscheinlichkeit für einen Zinsschritt der Fed im Jahr 2016 sowie der stabile Ölpreis hingegen unterstützen die Märkte. Die Anleihenmärkte wiederum entwickelten sich auch im 2. Quartal 2016 hervorragend. So fiel die Rendite von deutschen Bundesanleihen am 14. Juni 2016 zum ersten Mal in den negativen Bereich.

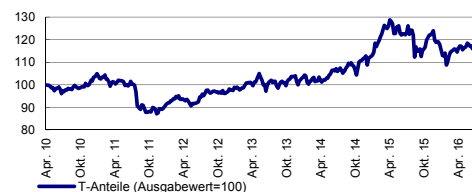
Im Allianz Invest Portfolio Blue wurden die Gewichtungen in amerikanischen Aktien sowie in Schwellenländer sukzessive erhöht und im Gegensatz dazu der europäische und japanische Markt reduziert. Aufgrund der niedrigen Zinsen in der Eurozone wurden die Gewichtungen in US-Anleihen wie auch in Anleihen von Schwellenländern aufgestockt. Unternehmensanleihen blieben hoch gewichtet.

Die Aktienquote lag im 2. Quartal 2016 zw. 45 und 65 %.

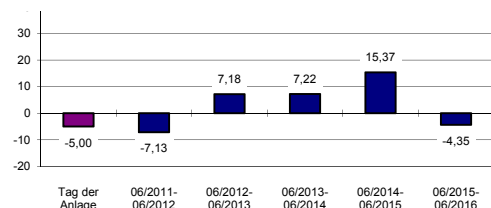
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	-4,35 %	p.a.
3 Jahre	5,75 %	p.a.
5 Jahre	3,32 %	p.a.
seit Fondsbeginn	2,57 %	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 Stabil.

Die Veranlagungen erfolgen in fix verzinsten Anleihen mit einer Restlaufzeit von bis zu zwei Jahren.

Key facts
Fondsmanager:
Samer Taher
Mag. Anton Kuzmanoski

Erstausgabe:
04.01.2016

SRRI 1 **
Anlageklasse 1

Fondswährung EUR
Ausgabeaufschlag in %:
1,50
VWG¹⁾ in % p.a.:
zzt. 0,10 (max. 0,50)

ISIN:
AT0000A1G8B (T)
Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz
Investmentbank AG
Fondsvermögen:
19,30 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 1,5 % (EUR 14,78) vermindert.

Anlageziel:

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

Bericht des Fondsmanagers.

Das prägende Thema des zweiten Quartals war das britische Referendum über den Verbleib bei der Europäischen Union. Nach wochenlang defensiven Märkten wurde von den meisten Marktbeobachtern knapp zwei Wochen vor dem Votum ein Trend hin zum Verbleib in der EU gesehen.

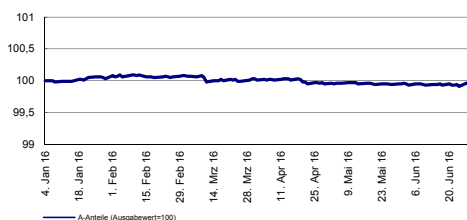
Für viele überraschend, entschieden die Befürworter eines EU-Austritts das Referendum für sich. Dies sorgte für eine erhöhte Volatilität an den Märkten. Zehnjährige deutsche Staatsanleihen wiesen erstmals eine negative Rendite auf, und das Zinsniveau tendierte auf breiter Basis in Richtung Süden. Der Fonds konnte vom Rückgang der Zinsen am kurzen Ende deutlich profitieren. Gehalten werden weiterhin Covered Bonds, die einen Mehrertrag gegenüber Staatsanleihen mit gleicher Restlaufzeit liefern.

In den nächsten Wochen werden wohl die Diskussionen um die politischen und wirtschaftlichen Auswirkungen auf die EU und das Vereinigte Königreich die Marktbewegungen maßgeblich beeinflussen.

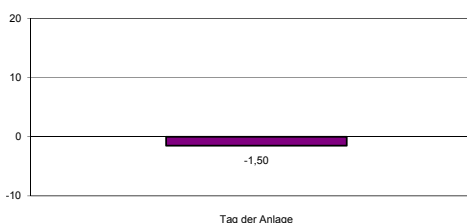
Wertentwicklung in %⁴⁾ *

seit Fondsbeginn -0,03 % 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 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:

10,45 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 prägende Thema des zweiten Quartals war das britische Referendum über den Verbleib bei der Europäischen Union. Nach wochenlang defensiven Märkten wurde von den meisten Marktbeobachtern knapp zwei Wochen vor dem Votum ein Trend hin zum Verbleib in der EU gesehen.

Für viele überraschend, entschieden die Befürworter eines EU-Austritts das Referendum für sich. Dies sorgte für eine erhöhte Volatilität an den Märkten. Zehnjährige deutsche Staatsanleihen wiesen erstmals eine negative Rendite auf, und das Zinsniveau tendierte auf breiter Basis in Richtung Süden.

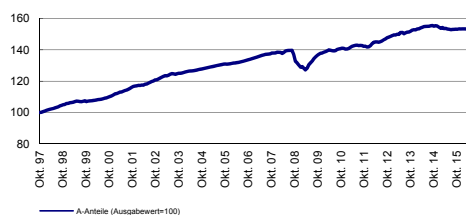
Die Risikoprämien von Peripherie- und Unternehmensanleihen stiegen kurzfristig deutlich an, um in den Tagen darauf eine sehr gute Wertentwicklung hinzulegen. Der Fonds investiert weiterhin verstärkt in Unternehmensanleihen, zumal die Renditen für kurzläufige Staatsanleihen deutlich unter null gefallen sind. Außerdem bleibt die Duration leicht erhöht, um zusätzliche Rollerträge zu generieren.

In den nächsten Wochen werden wohl die Diskussionen um die politischen und wirtschaftlichen Auswirkungen auf die EU und das Vereinigte Königreich die Marktbewegungen maßgeblich beeinflussen.

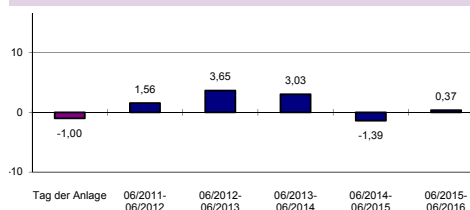
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	0,37 %	p.a.
3 Jahre	0,65 %	p.a.
5 Jahre	1,43 %	p.a.
10 Jahre	1,48 %	p.a.
15 Jahre	1,98 %	p.a.
seit Fondsbeginn	2,31 %	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 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:

95,43 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 prägende Thema des zweiten Quartals war das britische Referendum über den Verbleib bei der Europäischen Union. Nach wochenlang defensiven Märkten wurde von den meisten Marktbeobachtern knapp zwei Wochen vor dem Votum ein Trend hin zum Verbleib in der EU gesehen. Der Aktienmarkt zeigte dies durch eine deutliche Rallye in den Tagen bis zum 23. Juni. Dann kam alles anders.

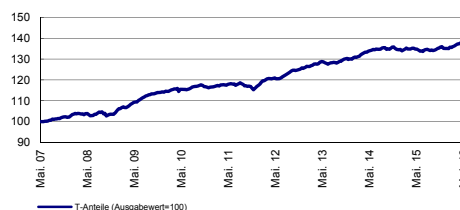
Für viele überraschend, entschieden die Befürworter eines EU-Austritts das Referendum für sich. In einer ersten Reaktion gab das Pfund deutlich nach, und die Volatilität an den Märkten erhöhte sich deutlich. Während im Speziellen Aktien und Währungen große Schwankungen durchlebten, verzeichneten Anleihen auf breiter Basis Kaufinteresse im Rahmen einer Suche nach Sicherheit. Zehnjährige deutsche Staatsanleihen wiesen erstmals eine negative Rendite auf, und das Zinsniveau tendierte auf breiter Basis in Richtung Süden. Die Risikoprämien von Peripherie- und Unternehmensanleihen stiegen kurzfristig deutlich an, um in den Tagen darauf eine sehr gute Wertentwicklung hinzulegen. Der Fonds konnte im zweiten Quartal die „unruhigen Gewässer“ gut umschiffen und letztlich auf breiter Basis vom globalen Trend hin zu mehr Sicherheit profitieren. Er verzeichnete vor diesem Hintergrund eine sehr positive Wertentwicklung übers Quartal.

In den nächsten Wochen werden wohl die Diskussionen um die politischen und wirtschaftlichen Auswirkungen auf die EU und das Vereinigte Königreich die Marktbewegungen maßgeblich beeinflussen.

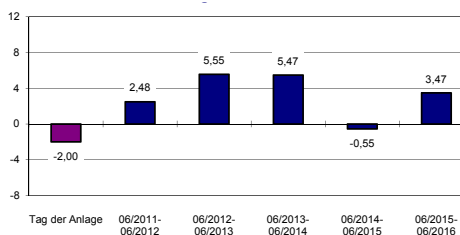
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	3,47 %	p.a.
3 Jahre	2,76 %	p.a.
5 Jahre	3,25 %	p.a.
seit Fondsbeginn	3,63 %	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 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

WWG 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:

95,20 Mio. Euro

Geschäftsjahr:

15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:

www.allianzinvest.at

Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:

Allianz Invest Kapital-

anlagegesellschaft mbH

1) WWG: 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.

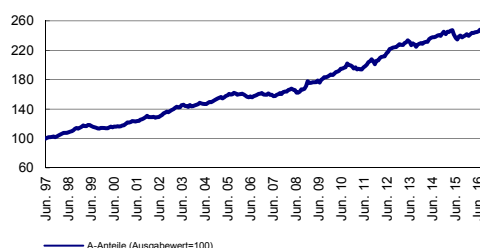
Das prägende Thema des zweiten Quartals war das britische Referendum über den Verbleib bei der Europäischen Union. Nach wochenlang defensiven Märkten wurde von den meisten Marktbeobachtern knapp zwei Wochen vor dem Votum ein Trend hin zum Verbleib in der EU gesehen. Der Aktienmarkt zeigte dies durch eine deutliche Rallye in den Tagen bis zum 23. Juni. Dann kam alles anders.

Für viele überraschend, entschieden die Befürworter eines EU-Austritts das Referendum für sich. In einer ersten Reaktion gab das Pfund deutlich nach, und die Volatilität an den Märkten erhöhte sich deutlich. Während im Speziellen Aktien und Währungen große Schwankungen durchlebten, verzeichneten Anleihen auf breiter Basis Kaufinteresse im Rahmen einer Suche nach Sicherheit. Zehnjährige deutsche Staatsanleihen wiesen erstmals eine negative Rendite auf, und das Zinsniveau tendierte auf breiter Basis in Richtung Süden. Entsprechend stiegen auch die Kurse von österreichischen Staatsanleihen und besicherten Titeln. Der Fonds konnte im zweiten Quartal die „unruhigen Gewässer“ gut umschiffen und letztlich auf breiter Basis vom globalen Trend hin zu mehr Sicherheit profitieren. Er verzeichnete vor diesem Hintergrund eine sehr positive Wertentwicklung übers Quartal. In den nächsten Wochen werden wohl die Diskussionen um die politischen und wirtschaftlichen Auswirkungen auf die EU und das Vereinigte Königreich die Marktbewegungen maßgeblich beeinflussen.

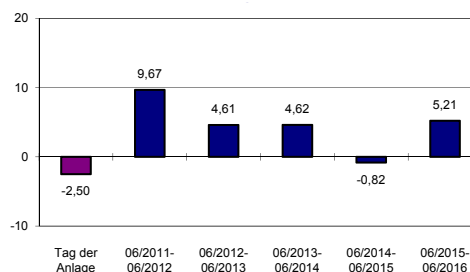
Wertentwicklung in % 4) *

1 Jahr	5,21 %	p.a.
3 Jahre	2,96 %	p.a.
5 Jahre	4,60 %	p.a.
10 Jahre	4,71 %	p.a.
15 Jahre	4,70 %	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 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 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:
 180,72 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 prägende Thema des zweiten Quartals war das britische Referendum über den Verbleib bei der Europäischen Union. Nach wochenlang defensiven Märkten wurde von den meisten Marktbeobachtern knapp zwei Wochen vor dem Votum ein Trend hin zum Verbleib in der EU gesehen. Der Aktienmarkt zeigte dies durch eine deutliche Rallye in den Tagen bis zum 23. Juni. Dann kam alles anders.

Für viele überraschend, entschieden die Befürworter eines EU-Austritts das Referendum für sich. In einer ersten Reaktion gab das Pfund deutlich nach, und die Volatilität an den Märkten erhöhte sich deutlich. Während im Speziellen Aktien und Währungen große Schwankungen durchlebten, verzeichneten Anleihen auf breiter Basis Kaufinteresse im Rahmen einer Suche nach Sicherheit.

Zehnjährige deutsche Staatsanleihen wiesen erstmals eine negative Rendite auf, und das Zinsniveau tendierte auf breiter Basis in Richtung Süden.

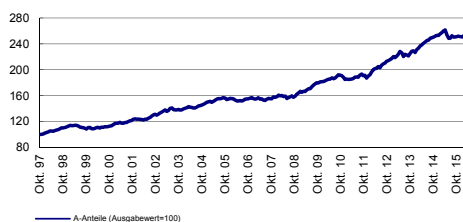
Die Risikoprämien von Peripherie- und Unternehmensanleihen stiegen kurzfristig deutlich an um in den Tagen darauf eine sehr gute Wertentwicklung hinzulegen. Der Fonds konnte im zweiten Quartal die „unruhigen Gewässer“ gut umschiffen und letztlich auf breiter Basis vom globalen Trend hin zu mehr Sicherheit profitieren. Er verzeichnete vor diesem Hintergrund eine sehr positive Wertentwicklung übers Quartal.

In den nächsten Wochen werden wohl die Diskussionen um die politischen und wirtschaftlichen Auswirkungen auf die EU und das Vereinigte Königreich die Marktbewegungen maßgeblich beeinflussen.

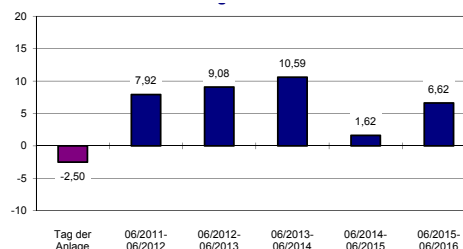
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	6,62 %	p.a.
3 Jahre	6,20 %	p.a.
5 Jahre	7,11 %	p.a.
10 Jahre	5,73 %	p.a.
15 Jahre	5,49 %	p.a.
seit Fondsbeginn	5,34 %	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
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:
147,20 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.

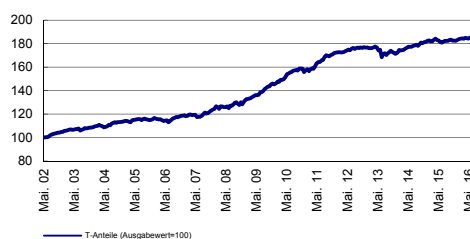
Der Häusermarkt setzte die Entwicklung der vergangenen Quartale mit moderat steigenden Preisen fort, der repräsentative Index (Case Shiller Home Price Index) verzeichnete entsprechend einen weiteren Anstieg. PIMCO geht weiterhin davon aus, dass der US-heimische Immobilienmarkt von der externen, globalen Nachfrageschwäche wenig berührt wird.

Mortgage Bond Spreads zu Staatsanleihen engten sich bis Juni ein. Allerdings erlebten US-Staatsanleihen nach dem Brexit-Votum eine starke Rallye, was zu einer vergleichsweise besseren Wertentwicklung im Vergleich zu Mortgages führte. Im Quartal wurde die Gewichtung von Ginnie Mae Bonds leicht reduziert, zugunsten Fannie Mae und Freddie Mac aufgrund deren vergleichsweise günstigeren Bewertung. Im Ausblick erwartet PIMCO zwar eine anhaltend hohe Nachfrage nach den qualitativ hochwertigen Mortgage Bonds, dem steht aber auch ein großes Angebot aufgrund der tiefen Zinsen gegenüber. Spreads könnten sich in diesem Umfeld ausweiten.

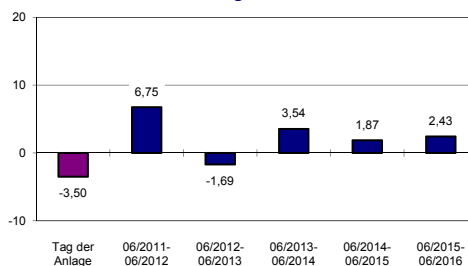
Wertentwicklung in % ⁴⁾*

1 Jahr	2,43 %	p.a.
3 Jahre	2,60 %	p.a.
5 Jahre	2,54 %	p.a.
10 Jahre	5,06 %	p.a.
seit Fondsbeginn	4,49 %	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 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:
139,65 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 4 % (EUR 38,46) vermindert.

Anlageziel:

Ertragssteigerung durch langfristige Veranlagung in hoch rentierenden Industrieanleihen.

Bericht des Fondsmanagers.

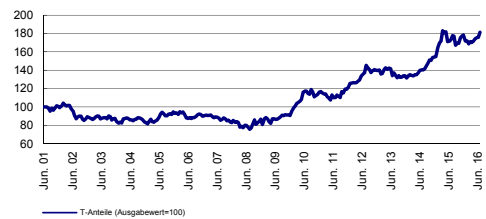
Die Beruhigung auf den Finanzmärkten und auf dem Markt für Unternehmensanleihen ab Mitte Februar setzte sich im 2. Berichtsquartal fort. Risikoaufschläge für USD-Unternehmensanleihen engten bis Mitte Juni um 17 Basispunkte ein. Der unerwartete Ausgang des Brexit-Referendums sorgte in den letzten Tagen des Berichtsquartals zwar für eine Störung, mit einer Ausweitung von Risikoaufschlägen, in Summe endete die Periode jedoch positiv.

Im Portfolio wurde die Einengung der Risikoaufschläge genutzt, um die Allokation anzupassen. So wurde die Allokation zu Hochzinsanleihen deutlich auf rund 10% reduziert. Dementsprechend wurde auch die Sektorallokation taktisch angepasst. Emissionen aus den Bereichen Technologie und Festnetz-Kommunikation, sowie Pipelines wurden in der Gewichtung erhöht. Die Sektoren Mobilfunknetzwerke, Consumer Finance und Automotive wurden in der Gewichtung verringert. Andere Sektoren wurden nur in geringerem Maße angepasst.

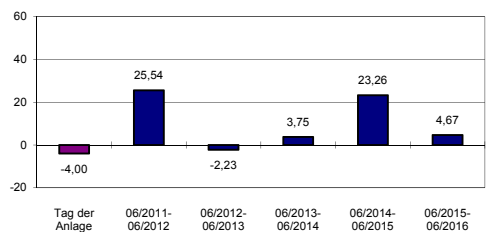
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	4,76 %	p.a.
3 Jahre	10,18 %	p.a.
5 Jahre	10,43 %	p.a.
10 Jahre	7,43 %	p.a.
15 Jahre	4,08 %	p.a.
seit Fondsbeginn	4,03 %	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 Osteuropa Rentenfonds.

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

Key facts

Fondsmanager:

Mag. Robert Sikora

Samer Taher

Erstausgabe:

01.10.1999

SRRI 3 **

Anlageklasse 3

Fondswährung EUR

Ausgabeaufschlag in %:

4,00

VWG¹⁾ in % p.a.:

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

ISIN:

AT0000739255 (T)

AT0000772397 (A)

Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz

Investmentbank AG

Fondsvermögen:

207,27 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 Seitwärtsentwicklung.

Das Lokalwährungssegment war von unterschiedlichen Entwicklungen gekennzeichnet. Die Schwächung der EU durch das Brexit-Referendum sorgte für Abschlüge bei Veranlagungen insbesondere in Polnischen Zloty, aber auch in Ungarischen Forint. Leicht positiv hingegen war die Entwicklung in Tschechischen Kronen, stärker positiv in Türkischen Lira.

Die Erholung des Ölpreises seit dem Tiefpunkt im 1. Quartal setzte sich weiter fort. Diese Entwicklung unterstützte insbesondere die Hartwährungsanleihen russischer Emittenten im Portfolio.

Im Fonds wurde der Lokalwährungsanteil leicht reduziert und in kleinerem Ausmaß bei Neuemissionen teilgenommen.

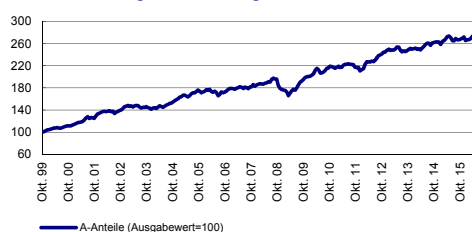
Im Fokus bleiben Maßnahmen der internationalen Notenbanken sowie die Ölpreisentwicklung.

Auf lokaler Ebene verfolgen wir die fiskalischen Maßnahmen der neuen polnischen Regierung genau.

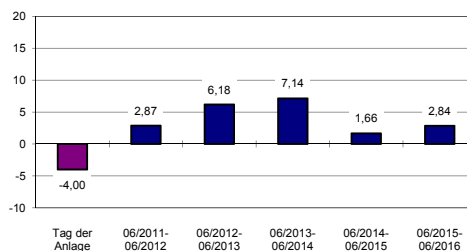
Wertentwicklung in %⁴⁾ *

1 Jahr	2,84 %	p.a.
3 Jahre	3,85 %	p.a.
5 Jahre	4,11 %	p.a.
10 Jahre	5,08 %	p.a.
15 Jahre	5,13 %	p.a.
seit Fondsbeginn	6,17 %	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 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:

15.09.2014

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:

42,61 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 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 prägende Thema des zweiten Quartals war das britische Referendum über den Verbleib in der EU. Für viele überraschend, entschieden die Befürworter eines Brexits das Referendum für sich. In einer ersten Reaktion gab das Pfund deutlich nach, und die Volatilität an den Märkten erhöhte sich. Während im Speziellen Aktien und Währungen große Schwankungen durchlebten, verzeichneten Gold und Anleihen mit einem ausgezeichneten Rating auf breiter Basis Kaufinteresse im Rahmen einer Suche nach Sicherheit.

Die nach dem Brexit-Entscheid anhaltende politische Diskussion in Großbritannien und der EU wird weiterhin ein wichtiger Marktfaktor sein.

Die zehnjährige deutsche Staatsanleihe wies erstmals eine negative Rendite auf (Low bei -0,17 %). Für die Entscheidungen der Fed über den Pfad der Geldpolitik spielte das Britische Referendum eine bedeutende Rolle, weshalb der Leitzins in den USA nicht erhöht wurde. Die Risikoprämien von Peripherie- und Unternehmensanleihen stiegen kurzfristig deutlich an, um in den Tagen darauf eine sehr gute Wertentwicklung hinzulegen.

Im Fonds ist die Duration im Vergleich zum Vorquartal nahezu gleich geblieben. Die hohe Gewichtung in Unternehmensanleihen, Financials und Anleihen der europäischen Peripherieländer wird beibehalten und spiegelt die positive Erwartung des Fondsmanagements wider. Der Fokus besteht weiterhin auf Emittenten mit hohem Nachhaltigkeits-Score des WWF, wodurch der Fonds ein strukturelles Corporates-Übergewicht aufweist.

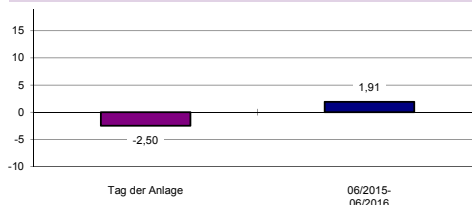
Wertentwicklung in % ⁵⁾ *

1 Jahr	1,91 %	p.a.
seit Fondsbeginn	1,03 %	p.a.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn ⁵⁾



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



* 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 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:
58,61 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:

Langfristige Kapitalvermehrung steht bei dieser Anlageform im Vordergrund.

Bericht des Fondsmanagers.

Im zweiten Quartal des Jahres zeigten die wichtigsten Börsen eine uneinheitliche Entwicklung. Während die US-amerikanischen Aktien in der Summe leicht zulegen konnten, gaben die meisten europäischen Indizes im niedrigen bis mittleren einstelligen Prozentbereich nach. Lediglich der Schweizer SMI sowie der britische FTSE 100 konnten hinzugewinnen. Bezieht man bei letzterem allerdings den drastischen Wertverfall des britischen Pfund nach dem „Brexit“-Votum mit ein, war der Index-Stand in Euro gerechnet nahezu unverändert.. Das britische Pfund verlor gegenüber dem Euro unmittelbar etwa zehn Prozent an Wert. Die meisten Aktienindizes konnten, nach panikartigen Verkäufen in der ersten Reaktion, einen großen Teil der Verluste in den folgenden Tagen wieder aufholen. Dies galt insbesondere für Aktien aus defensiven Branchen wie Pharma und Nahrungsmittel, welche aufgrund ihrer soliden Geschäftsmodelle und zumeist hohen Dividendenrenditen gesucht wurden. Gold und Goldminenaktien zeigten aufgrund ihres Status als „sicherer Hafen“ signifikante Kursgewinne. Bank-Titel, die zu den größten Verlierern nach dem „Brexit“-Votum zählten, konnten dagegen nur einen Bruchteil ihrer herben Verluste wettmachen. Die beste Performance in Europa zeigte der Öl- und Gas-Sektor, welcher vom sich weiter erholenden Ölpreis profitierte. Unsere Sektorengewichtungen wurden in Bezug auf dieses Ereignis folgendermaßen angepasst: Britische Banken wurden untergewichtet, der Sektor aber auf neutral beibehalten, der Energiesektor auf übergewichtet und der Utilities-Bereich auf neutral von untergewichten heraufgestuft. Die zyklischen Sektoren wie Autos wurden auf neutral zurückgenommen.

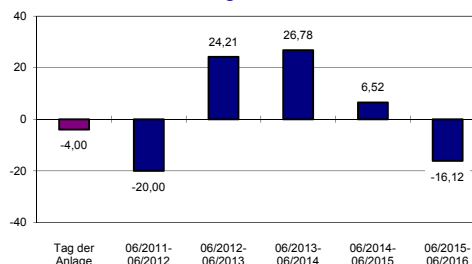
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	-16,12 %	p.a.
3 Jahre	4,23 %	p.a.
5 Jahre	2,39 %	p.a.
10 Jahre	0,08 %	p.a.
15 Jahre	-0,50 %	p.a.
seit Fondsbeginn	2,35 %	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 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

WVG ¹⁾ in % p.a.:

1,25

ISIN:

AT0000611405 (T)

AT0000619713 (A)

Ausschüttung 15.11.j.J.

Depotbank: Allianz

Investmentbank AG

Fondsvermögen:

4,72 Mio Euro

Geschäftsjahr:

15.09. - 14.09.

Kursveröffentlichung:

www.allianzinvest.at

Der Standard

Verwaltungsgesellschaft:

Allianz Invest Kapital-

anlagegesellschaft mbH

¹⁾ WVG: 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 zweite Quartal 2016 war für europäische Aktienmärkte ein durchwachsendes. Von geldpolitischer Seite gab es auch Rückenwind, da die EZB nach wie vor Unterstützung signalisierte. Am 8. Juni begannen die europäischen Währungshüter mit dem Ankauf von Unternehmensanleihen aus der Eurozone (3-5 Mrd. Euro monatlich).

Das marktbestimmende Ereignis des zweiten Quartals war jedoch das EU-Referendum der Briten. Der unerwartete Ausgang der Wahl sorgte für ein Börsenbeben, das den ATX kurzfristig unter die 2.000 Punkte-Marke drückte. Der ATX schloss das zweite Quartal bei 2.096 Punkten (-7,68 % für Q2). Innerhalb der Positionierung wurden im letzten Quartal Gewinne mitgenommen und die Cashposition schrittweise erhöht.

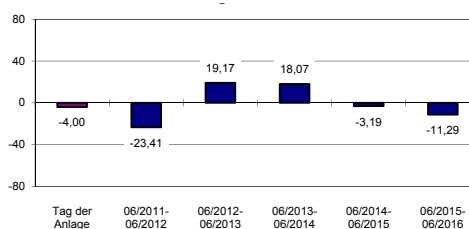
Wertentwicklung in % ⁴⁾ *

1 Jahr	-11,29 %	p.a.
3 Jahre	0,46 %	p.a.
5 Jahre	-1,54 %	p.a.
seit Fondsbeginn	4,47 %	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:
Allianz Global
Investors 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:
28,93 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.

Auch nachdem sich Großbritannien zum Austritt aus der EU entschieden hat, ist die Portfoliopositionierung unseres Erachtens weiterhin günstig. Bei den im Portfolio vertretenen britischen Unternehmen handelt es sich um multinationale Konzerne. Wir haben nicht in rein binnenwirtschaftlich orientierte und vom Wachstum in Großbritannien abhängige Unternehmen investiert, die direkter von einer Verlangsamung der britischen Konjunktur betroffen wären.

Finanzunternehmen verzeichneten negative Renditen, da Hoffnungen auf höhere Gewinnmargen durch das anhaltend niedrige Zinsumfeld zunichte gemacht wurden. Die Wertentwicklung wurde vor allem durch Münchener Rück, Prudential Plc und die UBS Group gedämpft.

Der Kursrückgang an den Aktienmärkten stellt eine gute Gelegenheit dar, ausgewählte Aktien, von denen das Fondsmanagement überzeugt ist, zu attraktiven Bewertungen zu erwerben. Wir haben einige Positionen angesichts der schwachen Kurse ausgebaut, halten aber keine größeren Änderungen am Portfolio für erforderlich.

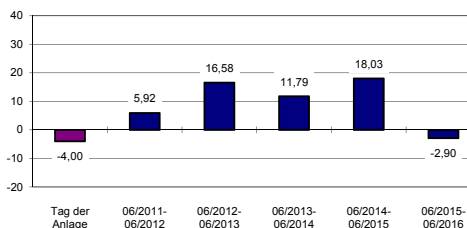
Wertentwicklung in % 4) *

1 Jahr	-2,90 %	p.a.
3 Jahre	8,59 %	p.a.
5 Jahre	9,60 %	p.a.
seit Fondsbeginn	6,89 %	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:

19,62 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.

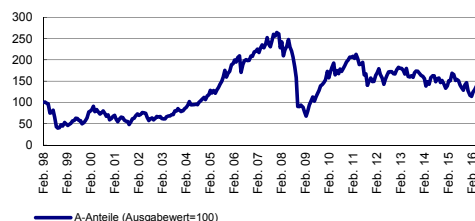
Das zweite Quartal 2016 war für europäische Aktienmärkte ein durchwachsendes. Von geldpolitischer Seite gab es auch Rückenwind, da die EZB nach wie vor Unterstützung signalisierte. Am 8. Juni begannen die europäischen Währungshüter mit dem Ankauf von Unternehmensanleihen aus der Eurozone (3-5 Mrd. Euro monatlich).

Das marktbestimmende Ereignis des zweiten Quartals war jedoch das EU-Referendum der Briten. Der unerwartete Ausgang der Wahl sorgte für ein Börsenbeben, das den ATX kurzfristig unter die 2.000 Punkte-Marke drückte. Der ATX schloss das zweite Quartal bei 2.096 Punkten (-7,68 % für Q2). Innerhalb der Positionierung wurden im letzten Quartal Gewinne mitgenommen und die Cashposition schrittweise erhöht.

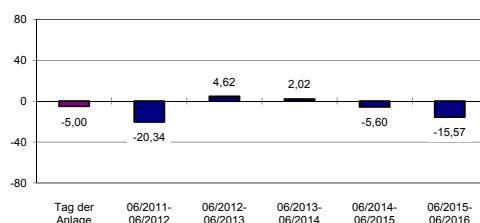
Wertentwicklung in %⁴⁾ *

1 Jahr	-15,57 %	p.a.
3 Jahre	-6,65 %	p.a.
5 Jahre	-7,48 %	p.a.
10 Jahre	-3,27 %	p.a.
15 Jahre	4,85 %	p.a.
seit Fondsbeginn	1,41 %	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.

Fonds-Lexikon.

Aktie

Ein Wertpapier, das einen Anteil am Grundkapital einer Aktiengesellschaft verbrieft und dem Inhaber Vermögens- und Mitspracherechte sichert (Beteiligungspapier). Der Aktienkurs ergibt sich aus Angebot und Nachfrage an der Börse.

Anleihe (Renten od. engl.: bonds)

Forderungs(wert)papier mit genau festgelegten Bedingungen hinsichtlich Verzinsung, Laufzeit und Rückzahlungsverpflichtungen, mit dem die Großschuldner längerfristige Darlehen aufnehmen. Großschuldner sind in der Regel die öffentliche Hand (Bund, Länder, Gemeinden), Unternehmen und Banken.

Ausschüttung

Die Auszahlung von Dividenden, Bonifikationen, Liquidationserlösen, etc. an den Anteilseigner. Jener Teil des Gewinnes, der bei Beteiligungspapieren bzw. Investmentzertifikaten an die Inhaber der Wertpapiere ausbezahlt wird.

Asset Allocation

(Vermögensstrukturierung) Beschäftigt sich mit der Fragestellung, mit welchen prozentualen Anteilen unterschiedliche Anlageobjekte (Assets) in einem optimal strukturierten Vermögen bzw. Portfolio vertreten sein sollen.

Aufschlag

(Agio, Aufgeld) Das Aufgeld bei Wertpapieren bezeichnet die Differenz zwischen dem Nennwert eines Wertpapiers und dem tatsächlich zu zahlenden, höheren Preis, insbesondere einem höheren Emissionspreis. Meist wird das Aufgeld als %-Wert des Nennwertes ausgedrückt.

Cost-Average-Effekt (Durchschnittskosteneffekt)

(Cost-Average-Effect) Der durch regelmäßige Veranlagung (z. B. monatlich) eines gleichbleibenden Betrages erzielte Effekt. Bei Preisschwankungen eines Wertpapiers werden mit dieser Methode die Durchschnittskosten pro Anteil verringert.

Dachfonds

Investmentfonds, die die verwalteten Gelder ihrerseits wiederum in verschiedenen Investmentfonds anlegen.

Duration

Kennzahl zur Beurteilung der Zinsempfindlichkeit von Vermögensanlagen. Zeitpunkt während der Restlaufzeit, zu dem sich Preis- und Wiederveranlagungsrisiko einer Anleihe genau ausgleichen. Die Duration wird zur Risikomessung und Bestimmung des Absicherungsverhältnisses bestimmt.

Fonds-Management

Gremium, das Anlageentscheidungen für den jeweiligen Investmentfonds trifft.

Fondsvolumen

Bezeichnet die Summe der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte.

Geldmarkt

Markt für kurzfristige Finanzierungsmittel (bis zu einem Jahr) sowie für Notenbankgeld und Geldmarktpapiere (Tagesgeld-, Monatsgeld-, Diskont- und Devisenmarkt).

Kapitalanlagegesellschaft

(Investmentgesellschaft) Unternehmen, das gegen Ausgabe von Investmentzertifikaten erhaltenes Geld der Anleger nach dem Prinzip der Diversifikation (Risikostreuung) in Wertpapiere veranlagt.

Kapitalmarkt

Markt für langfristige Finanzierungsmittel.

Inflation

Anhaltende Preisniveausteigerung bzw. Kaufkraftschwund des Geldes. Sie ist gegeben, wenn das Güterangebot unterhalb der monetären Gesamtnachfrage liegt.

Investmentfonds

(Fonds) Ein aus Wertpapieren, die nach dem Grundsatz der Risikostreuung ausgewählt sind, bestehendes Sondervermögen. Es zerfällt in gleiche, in Wertpapieren verkörperte Anteile, steht im Miteigentum der Anteilinhaber und wird von einer Kapitalanlagegesellschaft verwaltet.

Mündelsicher

Bezeichnung für mit besonderen Sicherheiten ausgestattete Geldanlageformen, wie z. B. Pfand- oder Kommunalbriefe.

Performance

Wertentwicklung einer Vermögensanlage (z. B. eines Portfolios, Investmentfonds oder einer einzelnen Aktie), meist auf einen bestimmten Zeitraum bezogen und in Prozent ausgedrückt.

Rendite

Kennzahl für die Rentabilität, für den Ertrag eines Wertpapiers, ausgedrückt in Prozent des investierten Kapitals. Bei Beteiligungspapieren ergibt sich die Dividenden-Rendite durch die Relation des Dividendenertrags zum Preis. Bei Forderungspapieren wird die Rendite oft der Effektivverzinsung gleichgesetzt. Man unterscheidet weiters Primärmarkt-Rendite und Sekundärmarkt-Rendite.

Risikostreuung

Einzelrisiken sollen durch den Erwerb einer Vielzahl von Wertpapieren mit unterschiedlichen Laufzeiten, verschiedenen Schuldnern, Emittenten und aus verschiedenen Branchen systematisch reduziert werden.

Thesaurierende Wertpapiere

Bei thesaurierenden Wertpapieren werden alle erwirtschafteten Erträge wieder veranlagt. Der Anleger erhält somit während des Jahres keine Ausschüttungen. Er ist jedoch an der Wertsteigerung der wieder veranlagten Erträge des Wertpapiers beteiligt.

Wertpapier

Urkunde über Vermögensrechte, deren Ausübung und Übertragung auf andere an den Besitz der Urkunde gebunden sind. Der Inhaber von Wertpapieren kann seine Rechte aufgrund der Urkunden ausüben oder durch deren Übergabe auf andere übertragen, z. B. verkaufen oder verschenken. Die bekanntesten börsengehandelten Wertpapiere sind Aktien und Anleihen.

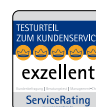
Quelle: Börsenlexikon der Wiener Börse (<http://www.wienerbourse.at/wissen/boersenlexikon/>)

1 weiß ich:

Ich habe alles im Griff. Aber bei der Veranlagung vertraue ich Siegern.

Veranlagung verlangt Vertrauen.

Wer morgen genauso flexibel sein möchte, investiert heute in Allianz Invest Dachfonds. Denn wer innerhalb der letzten 10 Jahre 30 Mal Gold bei den Österreichischen Dachfonds-Awards gewonnen hat, kann Beständigkeit und Ertragschancen bei Investments bestens beurteilen. allianzinvest.at



Allianz Investmentbank

Allianz

Alle Allianz Invest Dachfonds können gemäß den von der Finanzaufsicht genehmigten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH des Fondsvermögens in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

Die vorliegende Marketingmitteilung der Allianz Investmentbank AG stellt keine Anlageanalyse, Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Insbesondere ist sie kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Investmentfondsanteilen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit. Folgende Fonds wurden zwischen 2006 und 2015 als Sieger ihrer jeweiligen Kategorie bei den Österreichischen Dachfonds-Awards ausgezeichnet: Allianz Invest Defensiv, Allianz Invest Konservativ, Allianz Invest Klassisch und Allianz Invest Dynamisch. Allianz Invest Defensiv: Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, Verwaltungsgebühr zzt. 0,20% (max. 1,00%), Laufende Kosten 0,88%. Allianz Invest Konservativ: Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, Verwaltungsgebühr zzt. 0,37% (max. 1,00%), Laufende Kosten 1,06%. Allianz Invest Klassisch: Ausgabeaufschlag bis zu 3,50%, Verwaltungsgebühr zzt. 0,45% (max. 0,45%), Laufende Kosten 1,19%. Allianz Invest Dynamisch: Ausgabeaufschlag bis zu 4,00%, Verwaltungsgebühr zzt. 0,50% (max. 1,00%), Laufende Kosten 1,45%. Allianz Invest Progressiv: Ausgabeaufschlag bis zu 4,50%, Verwaltungsgebühr zzt. 0,53% (max. 1,00%), Laufende Kosten 1,61%. Allianz Invest Portfolio Blue: Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, Verwaltungsgebühr zzt. 0,70% (max. 1,50%), Laufende Kosten 1,82%. Die Prospekte und die Wesentlichen Anlegerinformationen (Kundeninformationsdokumente) der Allianz Invest Dachfonds der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101–105, A-1130 Wien, sind kostenlos ebendort sowie bei der Allianz Investmentbank AG, Hietzinger Kai 101–105, A-1130 Wien und im Internet unter www.allianzinvest.at in deutscher Sprache erhältlich.

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: 14. Juli 2016

Wichtige Hinweise

Die Inhalte des Quartalsberichts basieren auf der Grundlage des Wissensstands 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. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit. 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⁾ Ausgabebspesen werden in die Performanceberechnung nicht mit einbezogen und können sich auf die angeführte Bruttowertentwicklung mindern auswirken.

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