

FONDSREPORT

JULI 2020

ALLIANZ LEBENSVERSICHERUNGS-AG



ALLIANZ TOPFONDS-UNIVERSUM

FONDS IM

FITNESS-CHECK

Mit den qualitätsgeprüften Fonds des Vorsorgekonzepts
InvestFlex in allen Marktphasen flexibel sein

Allianz 

INHALT

Allianz
Leben

04 Durchhalten wenn's drauf ankommt

Wie sich das Allianz TopFonds-Universum im Wettbewerb schlägt, wer die Auf- und Absteiger sind, zeigt der Fitness-Check 2020.

PIMCO

05 PIMCO-Update: Moderate Erholung birgt Chancen für Langfristanleger

Langfristige Werte sichern und von der allmählichen Erholung der Weltwirtschaft profitieren.

TopFonds-
Universum

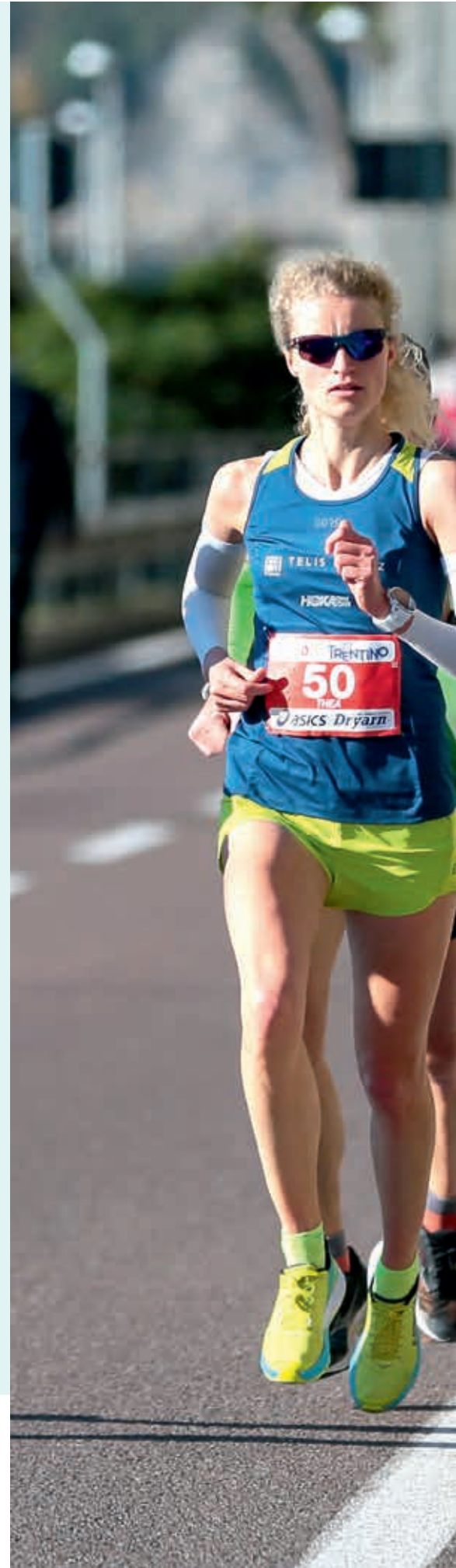
06 Das TopFonds-Universum des Vorsorgekonzeptes InvestFlex

Gemanagte Vorsorgeprodukte, Einzelfonds, Nachhaltigkeitsfonds und ETFs – alle Fonds für die Vorsorgestrategie im Überblick.

Gut zu wissen

15 Strategie 2020: Wie Vorsorgesparer gut durch die Turbulenzen kommen

Aufstocken oder aussteigen? Mit dieser Frage kämpfen derzeit viele Anleger. Fünf goldene Anlageregeln helfen, in schwierigen Phasen auf Kurs zu bleiben.



AUF DEM TITEL:

Thea Heim ist Langstreckenläuferin. Neben ihrem Vollzeitjob nutzt sie jede freie Minute für ihr hartes Training. Nur so kann sie mitlaufen im Wettbewerb der Besten.

UND NOCH MEHR ...



Oliver Bäte,
Vorstands-
vorsitzender
der Allianz SE



Mehr zum Engagement der Allianz finden Sie im
aktuellen Nachhaltigkeitsbericht:

www.allianz.com/en/sustainability/strategy-governance/sustainability-report.html

Ein faszinierender Gedanke

Eine Welt, die trotz aller gegenwärtigen Turbulenzen und Unsicherheiten in eine neue Ära des globalen Wohlstands und in eine Zeit des verlangsamten Klimawandels eintritt – eine Vision und zugleich ein klares Ziel, das Oliver Bäte, Vorstandsvorsitzender der Allianz, vor Augen hat, wenn er das Engagement seines Konzerns für mehr Nachhaltigkeit beschreibt.

An die Spitze neuer Bewegungen setzen

Seit ihrem Gründungsjahr 1890 steht die Allianz für Solidarität und Zusammenarbeit. Dahinter steht der Anspruch, Werte zu schaffen für Kunden und Gesellschaft. Eng verknüpft ist dies mit der Aufgabe, Herausforderungen aktiv anzugehen und sich an die Spitze neuer Bewegungen zu setzen. So auch beim Thema Nachhaltigkeit und Klimaschutz. Es gibt viele Beispiele, die zeigen, mit wie viel Engagement die Allianz sich dafür einsetzt, Kindern eine heilere, intakte Welt zu hinterlassen.

Eines davon: Allianz hat sich mit den Vereinten Nationen zusammengetan, um mit weiteren Partnern die Net-Zero Asset Owner Alliance zu gründen. Diese Gemeinschaft institutioneller Investoren verpflichtet sich bis 2050, die Treibhausgas-Emissionen ihrer Investment-Portfolios auf netto null zu reduzieren. Umgesetzt wird das bei der Allianz unter anderem über Gespräche mit den Unternehmen, deren Wertpapiere sie in den Portfolios hält. Dadurch soll ein wirksamer Sog entstehen, der die Wirtschaft schrittweise in Richtung Klimaneutralität leitet.

WIE SICH MEHR NACHHALTIGKEIT AUF DIE ANLAGESTRATEGIE VON ALLIANZ AUSWIRKT, ERFAHREN SIE IN EINEM BEITRAG MIT NACHHALTIGKEITSEXPERTIN GABRIELE RECKE AUF

www.fondsreport-digital.de

DURCHHALTEN WENN'S DRAUF ANKOMMT

FONDS IM FITNESS-CHECK 2020



„Das TopFonds-Universum muss sich im intensiven Wettbewerb beweisen.“

Neil A. Robertson,
Fondsexperte der
Allianz Investment
Management SE

Ich bin bereit für das, was kommt. Das ist das Motto von Langstreckenläuferin Thea Heim. Hartes Training, hohe Motivation und das richtige Equipment sind unverzichtbar, wenn sie sich im Wettbewerb der Besten durchsetzen will.

Beim Start hat Thea Heim das Ziel klar vor Augen – auf dem Weg dorthin muss sie aber viele Herausforderungen meistern. Dann profitiert sie von ihrer Erfahrung und ihrem Willen zum Erfolg.

VON ERFAHRUNGEN PROFITIEREN

Sich im Wettbewerb durchsetzen und schwierige Phasen beherrschen – darauf kommt es auch bei den

Allianz TopFonds an. Sie müssen selbst bei herausfordernden Bedingungen zeigen, dass sie Spitzenleistungen bringen. Wenn nicht, werden sie aussortiert. Beim jährlichen Fitness-Check unterziehen die Experten der Allianz das TopFonds-Universum einer harten Prüfung.

IM WETTBEWERB ÜBERLEGEN

Das Ergebnis für 2020 überzeugt. Im Wettbewerbsvergleich konnte das TopFonds-Universum deutlich punkten. Nur eine Handvoll Fonds musste einer weiteren kritischen Prüfung standhalten. Für zwei Fonds hat es nicht gereicht. „Nehmen wir Fonds aus dem Universum, so



Eine Übersicht der Fonds im TopFonds-Universum und viele Informationen zu den neuen und den aussortierten Fonds lesen Sie auf www.fondsreport-digital.de



PIMCO

PIMCO- UPDATE: MODERATE ERHOLUNG BIRGT CHANCEN FÜR LANGFRISTANLEGER

LANGFRISTIGE WERTE SICHERN UND VON DER ALLMÄHLICHEN ERHOLUNG DER WELTWIRTSCHAFT PROFITIEREN.

Eine Gesundheitskrise, die alles verändert: Die Volkswirtschaften rund um den Globus kämpfen mit den Auswirkungen des Lockdowns, der zur Eindämmung der Corona-Pandemie unverzichtbar war.

Für Investoren bedeutet das: mehr Unsicherheit und Risiken. Gleichzeitig erwachsen aber auch Chancen, die mit einer fortschreitenden Erholung immer bedeutender werden. Die Income-Strategen von PIMCO zeigen auf, wie sie die weitere makroökonomische Entwicklung einschätzen, unter welchen Bedingungen sich die Anleihemärkte nach dem Ausverkauf im März weiter stabilisieren können und in welchen Anlage-segmenten die meisten Potenziale liegen.

BESTÄNDIGE ERTRÄGE UND KAPITALZUWACHS – DIE BEIDEN HAUPTZIELE DER FIXED-INCOME-STRATEGIE

Das Basis-Szenario ist von großer Vorsicht geprägt.

Die PIMCO-Strategen erwarten eine allmähliche Erholung, die je nach Region und Branche sehr unterschiedlich ausfallen kann. Es dürfte aber noch mehrere Quartale dauern, bis das Wachstum wieder das Niveau von 2019 erreicht – vorausgesetzt, die Pandemie klingt weiter ab. Wichtig sei es, in einem solchen Umfeld mit vorsichtiger Zurückhaltung zu agieren und sich auf die wesentlichen Ziele – Kapitalerhalt und -zuwachs – zu konzentrieren. Wie das am besten gelingt, lesen Sie im ausführlichen Bericht von PIMCO unter ...

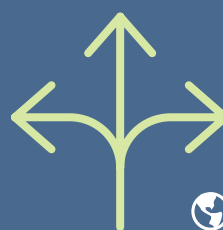
haben diese nicht einfach ein schwaches Jahr, sondern weisen bei einer Vielzahl von Kriterien eine unterdurchschnittliche Leistung aus.“, erläutert Richard Herbrich, Marktmanager der Allianz Lebensversicherungs-AG.

2

neue Aktienfonds und ein ergänztes ETF-Angebot verstärken das TopFonds-Universum ...

ANGEBOT ERWEITERT

Gezielt verstärkt wurde das TopFonds-Universum durch zwei neue Aktienfonds und ein ergänztes ETF-Angebot. Für langfristig orientierte Vorsorgesparer bietet die Allianz somit eine zum aktuellen Marktumfeld passende, qualitätsgesicherte Fondsauswahl, die sowohl Einmalanleger als auch regelmäßige Sparer in bester Weise für sich nutzen können.



WEITERE QUELLEN



Kompakte Zusammenfassung
www.pimco.de



Thema bei Twitter
twitter.com/PIMCO

Passende Fondslösungen für jeden Bedarf – ein schneller Überblick

DAS TOPFONDS-UNIVERSUM DES VORSORGEKONZEPTE INVESTFLEX



Vorsorgen, wie Sie es wollen: Das bietet Ihnen das **Allianz TopFonds-Universum** – und berücksichtigt dabei Ihr persönliches Risikoprofil ebenso wie Ihren Wunsch nach Service und Eigenständigkeit. Von einer Anlage in Einzelfonds, bei der Sie selbst „Herr des Geschehens“ sind, bis hin zu den verwaltenden Lösungen der Allianz auf Fondsbasis, die Ihnen exzellente Kompetenz und größtmöglichen Service bieten.

Für die geförderten Tarife der Riester- und BasisRente haben wir ein spezielles Fondsangebot zusammengestellt.

PrivatRente/bAV



GEMANAGTE VORSORGEDEPOTS

Sie setzen auf strategisches Portfolio-management mit laufender Optimierung.



GEMANAGTE STRATEGIEN

Sie folgen der Investmentphilosophie eines Fondsmanagers oder mehrerer.



EINZELFONDS UND ETFs

Sie setzen individuell Ihre Investmentschwerpunkte.

RiesterRente/BasisRente



GEMANAGTE VORSORGEDEPOTS

Für RiesterRente/BasisRente nicht verfügbar.



GEMANAGTE STRATEGIEN

Sie folgen der Investmentphilosophie eines Fondsmanagers oder mehrerer.



EINZELFONDS UND ETFs

Sie setzen individuell Ihre Investmentschwerpunkte.

Als Kunde können Sie **alle Investmentmöglichkeiten** miteinander kombinieren **oder** sich gezielt für **eine Variante** entscheiden:



**GEMANAGTE
VORSORGEDEPOTS**

**Profis haben für mich
das große Ganze im Blick**

Sie haben die langfristigen Chancen an den Kapitalmärkten erkannt. Um diese zu nutzen und damit verbundene Risiken jederzeit professionell managen zu lassen, setzen Sie auf die Vermögensverwaltung durch erfahrene Experten. Damit gewinnen Sie Zeit für sich und genießen gleichzeitig umfangreichen Service und hohe Transparenz.

Sie lassen in einer von drei Varianten Ihr Vorsorgevermögen **transparent verwalten.**



**GEMANAGTE
STRATEGIEN**

**Ich entscheide mich für die
grundlegende Richtung**

Ihnen sind bestimmte Kapitalmarktexperten und ihre Strategien bereits bekannt. Sie vertrauen auf deren professionelles Management und möchten einfach regelmäßig gut informiert werden. Wählen Sie eine Strategie oder eine Kombination aus mehreren Strategien aus, denen Sie folgen wollen.

Sie setzen selbst auf **individuelle Strategien.**



**EINZELFONDS
UND ETFs**

**Ich kümmere mich selbst
um die Details**

Sie sind gut über die Kapitalmärkte informiert und beobachten laufend die Entwicklung an den Börsen. Aufgrund Ihrer Marktmeinung wählen Sie selbst zwischen aktiv gemanagten Fonds und passiv gemanagten ETFs aus und gestalten so Ihre persönliche Strategie. Die Zusammensetzung oder Gewichtung Ihres Fondsportfolios können Sie selbst jederzeit kostenlos anpassen.

Sie entscheiden sich selbst für **bis zu zehn Positionen.**

FONDSANGEBOT FÜR ALLE TARIFE

(Für die RiesterRente und BasisRente steht ein eigenes Angebot zur Verfügung.)

TopFonds-
Universum



GEMANAGTE VORSORGEDEPOTS

Wählen Sie ein strategisches Portfoliomanagement mit laufender Optimierung

Diese aktive Vermögensverwaltung eröffnet weltweite Ertragschancen und verteilt mögliche Risiken auf viele Standbeine. Für Gemanagte Vorsorgedepots wählt das Portfoliomanagement nach erfolgter Marktanalyse aussichtsreiche Investmentfonds aus und stellt daraus Depots zusammen. Die laufende Optimierung der Depotzusammenstellung, die sich zum Beispiel aus der Entwicklung an den Kapitalmärkten ergibt, übernehmen die Experten der Allianz für Sie.

Wählen Sie aus Varianten mit unterschiedlichem Chance-Risiko-Profil jene aus, die am besten zu Ihrer Ertrags expectation und Risikoneigung passt. Die aktuelle Zusammensetzung und zusätzliche Informationen zu weiteren Vorteilen und Services erhalten Sie direkt von Ihrem Vermittler.



GEMANAGTE STRATEGIEN

Wählen Sie aus Strategien erfolgreicher Fondsmanager renommierter

Kapitalverwaltungsgesellschaften – je nach Ihrer Risikoneigung und Ertrags expectation.

Segment	ISIN	Morningstar	Risiko-Ertrags-Indikator ¹
Allianz Vermögenskonzepte⁴: Globales Anlageuniversum mit Nachhaltigkeitskriterien			
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv IT2 EUR	LU1490969737	★★★	4
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen IT2 EUR	LU1490969653	★★★	4
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch IT2 EUR	LU1490969810	★★★	5
Allianz Strategiefonds			
Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 EUR	DE000A2AMPK6	★★★★★	3
Allianz Strategiefonds Balance IT2 EUR	DE000A14N9Y9	★★★★★	4
Allianz Strategiefonds Wachstum IT2 EUR	DE000A2AMPL4	★★★★★	5
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus IT2 EUR	DE000A2AMPM2	★★★★★	6
Weitere Gemanagte Strategien renommierter Kapitalverwaltungsgesellschaften			
Allianz Flexi Rentenfonds IT2 EUR	DE000A2AMPQ3	★★★★★	4
BlackRock Global Funds – Global Allocation Fund D2 (EUR)	LU0523293024	★★★★★	4
Flossbach von Storch – Multi Asset – Balanced I	LU0323578061	★★★★★	4
Flossbach von Storch – Multi Asset – Growth I	LU0323578228	★★★★★	4
Flossbach von Storch – Multiple Opportunities II R	LU0952573482	★★★★★	5
JPMorgan Investment Funds – Global Macro Opportunities Fund A (acc) EUR	LU0095938881	–	5
Kapital Plus I EUR	DE0009797613	★★★★★	4
M&G (LUX) Investment Funds 1 - M&G (Lux) Optimal Income Fund A EUR Acc	LU1670724373	★★★★★	3
Sauren Global Balanced A	LU0106280836	★★★	4
Quelle: Morningstar Direct			Stand: 29.05.2020

Hinweis

Im aktuellen TopFonds-Universum sind sowohl neue als auch bisher angebotene Fonds mit neuen Anteilklassen enthalten. Die Kapitalverwaltungsgesellschaften richten noch gemeinsam mit Morningstar die Grundlagen für die Zuteilung der Ratings ein. Für den Übergang kennzeichnen wir die Fonds in der jeweiligen Zeile mit **NR** (not rated). Spätestens drei Jahre nach Auflage sollte die erste Ratingvergabe erfolgen. Ist ein Fonds an dieser Stelle mit einem Strich gekennzeichnet, erfolgt kein Morningstar Rating™.



EINZELFONDS

Mit der Auswahl einzelner Fonds

können Sie ganz gezielt Ihre eigene Marktmeinung umsetzen.

Segment	ISIN	Morningstar	Risiko-Ertrags-Indikator ¹
Aktien Global			
Allianz Interglobal IT EUR	DE000A2DU1Z9	NR	–
Dimensional Global Core Equity Fund EUR Acc	IE00B2PC0260	★★★★	6
Dimensional World Equity EUR Acc	IE00B4MJ5D07	★★★	6
DJE – Dividende & Substanz XP (EUR)	LU0229080733	★★★	5
DWS Akkumula TFC EUR	DE000DWS2L90	★★★★	5
DWS Top Dividende TFC EUR	DE000DWS18Q3	★★★★	5
DWS Vermögensbildungsfonds I LD	DE0008476524	★★★★	5
Goldman Sachs Global Core (R) Equity Portfolio I Acc EUR Close	LU0280841296	★★★★	5
Sauren Global Growth A	LU0095335757	★★★★	5
Threadneedle (Lux) - Global Select 9U USD Acc	LU1864957995	★★★★	–
Aktien Europa			
Allianz European Equity Dividend IT EUR	LU0414047281	★★★★	5
Allianz Wachstum Euroland IT2 EUR	DE000A2AMPN0	★★★★	6
Allianz Wachstum Europa A EUR	DE0008481821	★★★	6
Fidelity Funds - European Growth Fund A-DIST-EUR	LU0048578792	★★★	5
Invesco Funds - Invesco Pan European Structured Equity Fund C Acc EUR	LU0119753134	★★★★	6
Aktien Deutschland			
Allianz Nebenwerte Deutschland I EUR	DE0009797530	★★★★	6
Allianz Vermögensbildung Deutschland A EUR	DE0008475062	★★★	6
DWS Deutschland FC	DE000DWS2F23	★★★	6
Fondak I EUR	DE000A0MJRM3	★★★	6
Aktien Nordamerika			
Threadneedle (Lux) American Class 9U USD Acc	LU1868837300	NR	5
Aktien Asien			
Allianz China Equity A USD	LU0348825331	★★★	6
Robeco Asia-Pacific Equities I EUR Acc	LU1493701376	★★	6
Schroder International Selection Fund Asian Equity Yild A Acc USD	LU0188438112	★★★	5
Aktien Schwellenländer			
Fidelity Fund - Emerging Markets Fund Y-DIST USD	LU0936576593	★★★★★	6
JPMorgan Funds – Emerging Markets Equity Fund A (acc) – EUR	LU0217576759	★★★★★	6
Magellan C	FR0000292278	★★★	6

Quelle: Morningstar Direct

Stand: 29.05.2020



Fondsreport Online: www.allianz.de/fondsreport-online Jederzeit gut informiert. Ob Wertentwicklung, Risikokennzahlen, Ratings oder Factsheets – hier erhalten Sie aktuelle Kennzahlen und Unterlagen zu den angebotenen Fonds. Stellen Sie Ihre Favoriten zu einem Musterportfolio zusammen – so haben Sie Chancen, Risiken und Fondskosten noch besser im Blick.



EINZELFONDS

Mit der Auswahl einzelner Fonds
können Sie ganz gezielt Ihre eigene Marktmeinung umsetzen.

Segment	ISIN	Morningstar	Risiko-Ertrags-Indikator ¹
Aklien Themen			
Allianz Thematica IT EUR	LU2009011938	NR	6
BlackRock Global Funds World Gold A2	LU0055631609	★★★★	7
Pictet-Global Megatrend Sel P EUR	LU0386882277	★★★★	5
T. Rowe Price Global Natural Resources Equity A USD	LU0272423673	★★★	6
Renten Mittel-/Langläufer			
Allianz Rentenfonds IT2 EUR	DE000A2AMPP5	★★★★	3
Allianz Euro Bond A EUR	LU0165915215	★★★★	3
PIMCO GIS Euro Bond Fund Institutional EUR Acc	IE0004931386	★★★★★	3
PIMCO GIS Global Bond Fund I USD Acc	IE0002461055	★★★★★	3
Templeton Global Bond I Acc EUR	LU0195953079	★★★	3
Renten Kurzläufer/Geldmarkt			
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration IT EUR	LU1093406343	★★★★	2
CB Geldmarkt Deutschland I P EUR	LU0585535577	NR	1
Renten Themen			
Pictet-Global Emerging Debt P USD	LU0128467544	★★★★	3
PIMCO GIS Income Fund I USD Acc	IE00B87KCF77	★★★★	4
Schroder ISF Euro Corp Bd A Acc	LU0113257694	★★★★★	3
Nachhaltigkeit			
Allianz Euroland Equity SRI A EUR	LU0542502157	★★★	6
Allianz Global Sustainability A EUR	LU0158827195	★★★	5
Amundi Funds II - Global Ecology I EUR	LU0324479020	★★★	6
Goldman Sachs Global CORE® Eq I Acc EUR	LU0280841296	★★★★	5
Nordea 1 - Global Climate & Environment Fund - BP EUR	LU0348926287	★★★★	5
ÖkoWorld ÖkoVision® Classic T	LU1727504356	–	5
BNP Paribas Funds Global Environment I Capitalisation	LU0347711623	★★★★	6
PIMCO GIS Global Bond ESG Fund Institutional USD Acc	IE00BYXVTY44	★★★★★	3

Quelle: Morningstar Direct

Stand: 29.05.2020

Morningstar Rating™: Gesamtrating, basierend auf dem gewichteten Durchschnitt der 3-, 5- und 10-Jahres-Ratings. Die Anzahl der Sterne gibt darüber Auskunft, wie erfolgreich der Fonds entsprechend seiner Wertentwicklung gegenüber anderen Fonds in seiner Kategorie ist. Die Bewertung reicht von 1 bis 5 Sternen. Fonds mit 5 Sternen gehören zu den besten ihrer Kategorie. Bei diesem Fondsreport handelt es sich um eine Werbung gemäß § 31 Abs. 2 WpHG. Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung. Die hierin enthaltenen Einschätzungen und Prognosen beruhen auf sorgfältigen Recherchen, jedoch kann die Allianz Lebensversicherungs-AG für die objektive Richtigkeit naturgemäß nicht haften.

¹ **Risiko-Ertrags-Indikator:** Der Risiko-Ertrags-Indikator ist ein EU-weit einheitlich berechnetes Risikomaß für Fonds, basierend auf der Wertschwankung eines Fonds in den letzten 5 Jahren. Je höher die Wertschwankungen bei einem Fonds ausfallen, desto höher ist der dem Fonds zugeordnete Risiko-Ertrags-Indikator. Mit einem höheren Risiko-Ertrags-Indikator ist in der Regel ein höheres Risiko, aber typischerweise auch eine höhere Ertragschance verbunden.

Anleger können sich selbst als einen von vier Anlegertypen einordnen. Für den jeweiligen Anlegertyp sind Fonds mit den folgenden Risiko-Ertrags-Indikatoren geeignet (**Anlegertyp:** Risiko-Ertrags-Indikator): **sicherheitsorientiert:** 1 bis 2; **konservativ:** 1 bis 4; **gewinnorientiert:** 1 bis 6; **risikobewusst:** 1 bis 7.

FONDSANGEBOT RIESTERRENTE/BASISRENTE

Ob mit einer Anlage in Einzelfonds, bei der Sie selbst „Herr des Geschehens“ sind, oder mit der Auswahl von Gemanagten Strategien renommierter Kapitalverwaltungsgesellschaften – Sie bleiben in der Aufstellung Ihrer Kapitalanlage immer flexibel.



GEMANAGTE STRATEGIEN

Sie folgen der Investmentphilosophie eines Fondsmanagers oder mehrerer



EINZELFONDS

Sie setzen individuell Ihre Investmentsschwerpunkte



GEMANAGTE STRATEGIEN

Wählen Sie aus Strategien erfolgreicher Fondsmanager renommierter Kapitalverwaltungsgesellschaften – je nach Ihrer Risikoneigung und Ertragsersparung.

Segment	ISIN	Morningstar	Risiko-Ertrags-Indikator ¹
Allianz Vermögenskonzepte⁴: Globales Anlageuniversum mit Nachhaltigkeitskriterien			
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv IT2 EUR	LU1490969737	★★★	4
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen IT2 EUR	LU1490969653	★★★	4
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch IT2 EUR	LU1490969810	★★★	5
Allianz Strategiefonds			
Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 EUR	DE000A2AMPK6	★★★★★	3
Allianz Strategiefonds Balance IT2 EUR	DE000A14N9Y9	★★★★★	4
Allianz Strategiefonds Wachstum IT2 EUR	DE000A2AMPL4	★★★★★	5
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus IT2 EUR	DE000A2AMPM2	★★★★	6
Weitere Gemanagte Strategien renommierter Kapitalverwaltungsgesellschaften			
Allianz Flexi Rentenfonds IT2 EUR	DE000A2AMPQ3	★★★★★	4
BlackRock Global Funds – Global Allocation Fund D2 (EUR)	LU0523293024	★★★★	5
Flossbach von Stroch – Multi Asset – Balanced I	LU0323578061	★★★★★	4
Flossbach von Stroch – Multi Asset – Growth I	LU0323578228	★★★★★	4
Kapital Plus I EUR	DE0009797613	★★★★★	4

Quelle: Morningstar Direct

Stand: 29.05.2020

Hinweis

Im aktuellen TopFonds-Universum sind sowohl neue als auch bisher angebotene Fonds mit neuen Anteilklassen enthalten. Die Kapitalverwaltungsgesellschaften richten noch gemeinsam mit Morningstar die Grundlagen für die Zuteilung der Ratings ein. Für den Übergang kennzeichnen wir die Fonds in der jeweiligen Zeile mit **NR** (not rated). Spätestens drei Jahre nach Auflage sollte die erste Ratingvergabe erfolgen. Ist ein Fonds an dieser Stelle mit einem Strich gekennzeichnet, erfolgt kein Morningstar Rating™.

Morningstar Rating™: Gesamtrating basierend auf dem gewichteten Durchschnitt der 3-, 5- und 10-Jahres-Ratings. Die Anzahl der Sterne gibt darüber Auskunft, wie erfolgreich der Fonds entsprechend seiner Wertentwicklung gegenüber anderen Fonds in seiner Kategorie ist. Die Bewertung reicht von 1 bis 5 Sternen. Fonds mit 5 Sternen gehören zu den besten ihrer Kategorie. Bei diesem Fondsreport handelt es sich um eine Werbung gemäß § 31 Abs. 2 WpHG. Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung. Die hierin enthaltenen Einschätzungen und Prognosen beruhen auf sorgfältigen Recherchen, jedoch kann die Allianz Lebensversicherungs-AG für die objektive Richtigkeit naturgemäß nicht haften.

¹ **Risiko-Ertrags-Indikator:** Der Risiko-Ertrags-Indikator ist ein EU-weit einheitlich berechnetes Risikomaß für Fonds, basierend auf der Wertschwankung eines Fonds in den letzten 5 Jahren. Je höher die Wertschwankungen bei einem Fonds ausfallen, desto höher ist der dem Fonds zugeordnete Risiko-Ertrags-Indikator. Mit einem höheren Risiko-Ertrags-Indikator ist in der Regel ein höheres Risiko, aber typischerweise auch eine höhere Ertragschance verbunden.

Anleger können sich selbst als einen von vier Anlegertypen einordnen. Für den jeweiligen Anlegertyp sind Fonds mit den folgenden Risiko-Ertrags-Indikatoren geeignet (**Anlegertyp:** Risiko-Ertrags-Indikator): **sicherheitsorientiert:** 1 bis 2; **konservativ:** 1 bis 4; **gewinnorientiert:** 1 bis 6; **risikobewusst:** 1 bis 7.



FONDSANGEBOT RIESTERRENTE/BASISRENTE EINZELFONDS

TopFonds-
Universum

Mit der Auswahl einzelner Fonds können Sie ganz gezielt Ihre eigene Marktmeinung umsetzen.

Segment	ISIN	Morningstar	Risiko-Ertrags-Indikator ¹
Aktien Global			
Allianz Interglobal IT EUR	DE000A2DU1Z9	NR	–
Dimensional Global Core Equity Fund EUR Acc	IE00B2PC0260	★★★★	6
Dimensional World Equity EUR Acc	IE00B4MJ5D07	★★★	6
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	LU0229080733	★★★	5
DWS Akkumula TFC EUR	DE000DWS2L90	★★★★	5
DWS Top Dividende TFC EUR	DE000DWS18Q3	★★★★	5
Goldman Sachs Global Core Equity I Acc EUR Close	LU0280841296	★★★★	5
Aktien Europa			
Allianz European Equity Dividend IT20 EUR	LU 1664206957	★★★★	5
Allianz Wachstum Euroland IT20 EUR	DE000A2ATB99	★★★★★	5
Invesco Funds - Invesco Pan European Structured Equity Fund C Acc EUR	LU0119753134	★★★★	5
Aktien Deutschland			
Allianz Nebenwerte Deutschland I20 EUR	DE000A2ATB65	★★★★	6
DWS Deutschland GTFC	DE000DWS2S36	★★★	6
Fondak I20 EUR	DE000A2ATB32	★★★	6
Aktien Nordamerika			
Threadneedle (Lux) American Class 9U USD Acc	LU1868837300	NR	5
Aktien Asien			
Robeco Asia Pacific Equities I EUR Acc	LU1493701376	★★	6
Aktien Schwellenländer			
Fidelity Emerging Markets Y-Inc-USD	LU0936576593	★★★★★	6
Aktien Themen			
Allianz Thematica IT EUR	LU2009011938	NR	6
Renten Mittel-/Langläufer			
Allianz Rentenfonds IT2 EUR	DE000A2AMPP5	★★★	4
PIMCO GIS Euro Bond Fund Institutional EUR Acc	IE0004931386	★★★★★	3
PIMCO GIS Global Bond Fund I USD Acc	IE0002461055	★★★★	3
Templeton Global Bond I Acc EUR	LU0195953079	★★★	5
Renten Kurzläufer/Geldmarkt			
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration IT EUR	LU1093406343	★★★★	2
CB Geldmarkt Deutschland I P EUR	LU0585535577	NR	1
Renten Themen			
PIMCO GIS Income Fund I USD Acc	IE00B87KCF77	★★★★★	3
Nachhaltigkeit			
Amundi Funds - Global Ecology ESG I2 EUR (C)	LU1883320050	★★★	6
Nordea 1 - Global Climate & Environment Fund - BI EUR	LU0348927095	★★★★	6
BNP Paribas Funds Global Environment I Capitalisation	LU0347711623	★★★★	6
PIMCO GIS Global Bond ESG Fund Institutional USD Acc	IE00BYXVTY44	★★★★★	3

Quelle: Morningstar Direct

Stand: 29.05.2020



Fondsreport Online: www.allianz.de/fondsreport-online Jederzeit gut informiert. Ob Wertentwicklung, Risikokennzahlen, Ratings oder Factsheets – hier erhalten Sie aktuelle Kennzahlen und Unterlagen zu den angebotenen Fonds. Stellen Sie Ihre Favoriten zu einem Musterportfolio zusammen – so haben Sie Chancen, Risiken und Fondskosten noch besser im Blick.

**ETF-ANGEBOT FÜR ALLE TARIFE**

(Riester-/BasisRente sowie bAV und PrivatRente – gültig für Tarifgenerationen ab 2011)

Besonders aktive Vorsorgesparer wollen, entsprechend der persönlichen Ertragsersparung und Risikobereitschaft, ihre Strategie flexibel umsetzen. Wählen Sie aus unserem ETF-Angebot renommierter Anbieter. So können Sie z. B. auch mit einer Kombination aus einzelnen ETFs und aktiv gemanagten Investmentfonds ganz gezielt Ihre eigene Marktmeinung umsetzen und später jederzeit kostenlos anpassen.

Was sind Exchange Traded Funds (ETFs)?

ETFs sind **passive** Investmentfonds, die eine unbegrenzte Laufzeit besitzen, an der Börse notieren und ähnlich wie Aktien gehandelt werden können. Die Zielsetzung eines ETFs ist es, die Wertentwicklung eines zugrunde liegenden **Index** (Vergleichsindex) so exakt wie möglich abzubilden.

Was gilt es bei ETFs zu beachten?

Zwischen den Risiken des jeweiligen Kapitalmarkts und dem Fondsvermögen steht bei passiv

gemanagten Fonds **weder** ein **Risiko-** noch ein **aktives Fondsmanagement**. Mit ETFs ist der Vorsorgesparer zu jeder Zeit von der Entwicklung des **Index abhängig**.

Das führt dazu, dass alle Marktbewegungen – sowohl Zuwächse als auch Verluste – nahezu vollständig von der Wertentwicklung eines ETFs nachvollzogen werden.

Vorsorgesparer, die ETFs wählen, sollten:

- gute Kenntnisse über die Einflussfaktoren auf die Entwicklung der Kapitalmärkte haben
- ihre Aufteilung und die Entwicklung der gewählten ETFs regelmäßig prüfen und ggf. umschichten.

Weitere Informationen zu Investmentfonds und ETFs erhalten Sie über die Morningstar Factsheets aus dem Fondsreport Online:

www.fondsreport-online.de

Index	Index-zusammensetzung	ETF-Name	ISIN	Morningstar
Aktien Regionen				
MSCI World	Über 1.600 Aktien aus mehr als 20 Industrieländern	iShare Core World ETF USD Acc	IE00B4L5Y983	★★★★★
STOXX® Europe 600	600 Aktien aus 17 Ländern in Europa	Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc (EUR)	LU0908500753	★★★★★
MSCI Europe	Über 400 Aktien aus 15 Ländern in Europa	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	IE00B1YZSC51	★★★★★
EURO STOXX® 50	50 Aktien des Euroraums	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist) (EUR)	LU0378434079	★★★
DAX	30 deutsche Aktien	ComStage DAX® UCITS ETF (EUR) ^(R)	LU0378438732	★★★
S&P 500	500 US-Aktien	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Acc) (EUR)	IE00B5BMR087	★★★★★
MSCI Pacific ex-Japan	Über 145 Aktien aus 4 Ländern der Pazifik-Region – ohne Japan	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF USD (Acc)	IE00B52MJY50	★★★★★
MSCI EM IMI	Ca. 3.000 Aktien aus den Schwellenländern	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	IE00BKM4GZ66	★★★
Aktien Themen				
STOXX® Global Select Dividend 100 Index	Aktien von 100 Großunternehmen mit der höchsten Dividendenrendite in Nord-/Südamerika (40 Werte) sowie in Asien und Europa (jeweils 30 Werte)	iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)	DE000A0F5UH1	★★★
EURO STOXX® Select Dividend 50	Aktien von 50 Unternehmen in Europa	Xtrackers Euro Stoxx Quality Dividend UCITS ETF ID DXSA	LU0292095535	★★★

**ETF-ANGEBOT FÜR ALLE TARIFE**

(Riester-/BasisRente sowie bAV und PrivatRente – gültig für Tarifgenerationen ab 2011)

Index	Index-zusammensetzung	ETF-Name	ISIN	Morningstar
Aktien Nachhaltigkeit				
In den Indizes werden lediglich Unternehmen berücksichtigt, die im Vergleich mit der Konkurrenz aus ihrem Sektor über ein hohes Rating in den Bereichen Umweltschutz, soziale Verantwortung und Unternehmensführung (ESG) verfügen.				
MSCI World SRI 5% Issuer Capped Total Return Net	Rund 400 Aktien aus mehr als 20 Industrieländern. Der maximale Anteil eines Unternehmens am Index ist auf 5 % beschränkt.	UBS ETF - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-Acc (EUR)	LU0950674332	NR
MSCI EMU SRI 5% Issuer Capped Total Return Net	Etwa 60 Aktien aus 10 europäischen Industriestaaten. Der maximale Anteil eines Unternehmens am Index ist auf 5% beschränkt.	UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-Dis	LU0629460675	★★★★★
MSCI USA SRI 5% Issuer Capped Total Return Net	Rund 150 US-amerikanische Aktien. Der maximale Anteil eines Unternehmens am Index ist auf 5% beschränkt.	UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-Dis (EUR)	LU0629460089	★★★★★
Renten Mittel-/Langläufer				
The Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index	Anleihen weltweit mit Investment-Grade-Rating	Xtrackers II Global Aggregate Bond Swap UCITS ETF 1D (EUR)	LU0942970103	★★★★★
Dachfonds mit ETF-Zielfonds				
Wer nur die grobe Ausrichtung des Vorsorgekapitals festlegen möchte, kann die Auswahl und Zusammensetzung eines aktiv gemanagten ETF-Portfolios an BlackRock delegieren:				
BlackRock Strategic Funds - Managed Index Portfolios Growth D2 EUR			LU1304596841	★★★★★
BlackRock Strategic Funds - Managed Index Portfolios Moderate D2 EUR			LU1304596684	★★★★★

Quelle: Morningstar Direct

Stand: 29.05.2020

Morningstar Rating™: Gesamtrating, basierend auf dem gewichteten Durchschnitt der 3-, 5- und 10-Jahres-Ratings. Die Anzahl der Sterne gibt darüber Auskunft, wie erfolgreich der Fonds entsprechend seiner Wertentwicklung gegenüber anderen Fonds in seiner Kategorie ist. Die Bewertung reicht von 1 bis 5 Sternen. Fonds mit 5 Sternen gehören zu den besten ihrer Kategorie.

Bei diesem Fondsreport handelt es sich um eine Werbung gemäß § 31 Abs. 2 WpHG. Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung. Die hierin enthaltenen Einschätzungen und Prognosen beruhen auf sorgfältigen Recherchen, jedoch kann die Allianz Lebensversicherungs-AG für die objektive Richtigkeit naturgemäß nicht haften.

IMPRESSUM**Allianz Fondsreport**

Ein Magazin der Allianz Lebensversicherungs-AG
Herausgeber:
Allianz Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Dr. Klaus Peter Röhler
Vorstand:
Dr. Andreas Wimmer, Vorsitzender;
Katja de la Viña, Laura Gersch,
Dr. Alf Neumann, Dr. Volker Priebe,
Aylin Somersan Coqui, Dr. Thomas Wiesemann, Dr. Andreas Wimmer.
Sitz der Gesellschaft:
Reinsburgstraße 19
D-70178 Stuttgart
Tel.: 0711.6 63-0
Fax: 0711.6 63-2654

E-Mail-Sammelpostfach:
info@allianz.de
Web: www.allianz.de
Registergericht:
Amtsgericht Stuttgart
HRB 20231
Aufsichtsbehörde:
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Bonn
Umsatzsteueridentifikationsnummer (USt-ID-Nr.): DE 811 150 678
Versicherungssteuernummer: 9116/801/01118
Finanz- und Versicherungsleistungen i. S. d. UStG/MwSt. sind steuerbefreit
Verantwortlich für den Inhalt
Herausgeber: Denis Fischer
Redaktion
Chefredakteur: Richard Herbrich (V. i. S. d. P.)

Gestaltung

NewMark
Walther-von-Cronberg-Platz 16
60594 Frankfurt am Main
Technische Gesamtverantwortung, Produktion
MedienServiceCenter (MSC)
der Allianz Deutschland AG
Druck
Lohse & Schmerbeck
Kirchheimer Straße 34
81929 München
Bildhinweise: www.talentteam-enf.de (Titel, S. 2 Mitte, 4-5), Johanna Wagner (S. 15), Getty Images (S. 7), Allianz (S. 3, Rückseite)
Stand: Juli 2020
© 2020 | Allianz Fondsreport

„Wer die Aktien nicht hat, wenn sie fallen, der hat sie auch nicht, wenn sie steigen.“

André Kostolany

STRATEGIE 2020: WIE VORSORGE SPARER GUT DURCH DIE TURBULENZEN KOMMEN

Aufstocken oder aussteigen? Mit dieser Frage kämpfen derzeit Millionen Investoren rund um den Globus. Kursrückschläge an den Aktienmärkten sind gute Kaufgelegenheiten, sagen die einen. Risiken und Rezession bergen noch erhebliche Gefahren für die Kurse, sagen die anderen. Was heißt das alles für Vorsorgesparer des fondsgebundenen Vorsorgekonzepts InvestFlex und, vor allem, was ist eine gute Strategie in diesen schwierigen Zeiten?

Wenn es an den Märkten besonders turbulent ist, werden oft die alten Börsenweisheiten zitiert. „Seien Sie ängstlich, wenn die Welt gierig ist, und seien Sie gierig, wenn die Welt ängstlich ist“, lautet eines dieser Zitate. Es stammt von Warren Buffet. Und es hat sich schon so oft als richtig erwiesen. Wie schwierig die Umsetzung aber ist, zeigt sich immer dann, wenn große Krisen Wirtschaft und Finanzmärkte aus den Angeln heben. In diesen Phasen beim Blick auf hohe Kursverluste nicht zu kapitulieren und zusätzlich noch den Mut zum Aufstocken zu haben – das ist auch für versierte Anleger eine große Herausforderung.

JEDE KRISE IST ANDERS – ABER JEDER RÜCKSCHLAG WIRD AUFGEHOLT

Mut und Orientierung findet, wer den Blick zurück wagt auf die lange Historie von Krisen und Erholungen an den Aktienmärkten. So schlimm jede der Krisen in ihrer akuten Phase auch war – die Erholung folgte, zumeist mit einem Kursplus, das die vorherigen Verluste in den Schatten stellte.

Die Erklärung ist einfach. Die Menschheit strebt grundsätzlich nach Fortschritt und Mehrung des Wohlstands. Das bedeutet Innovation und Wachstum. Davon profitiert nicht jede Region, jede Branche und jedes Unternehmen in gleichem Maße. Trotzdem aber gilt der Grundsatz, dass die Börsen langfristig nur einen Weg kennen: nach oben. Daran kann partizipieren, wer mit langer Perspektive agiert und auf Qualität setzt.

5 GOLDENE REGELN:

REGEL 1: Investieren Sie langfristig. Dann müssen Sie Krisen nicht fürchten.

REGEL 2: Setzen Sie auf starke Partner. Dann sind Sie auch in Krisen handlungsfähig.

REGEL 3: Wählen Sie Fonds von geprüfter Qualität. Dann arbeitet die Zeit für Sie.

REGEL 4: Investieren Sie regelmäßig. Dann vermeiden Sie das Risiko des richtigen Timings.

REGEL 5: Als Vorsorgesparer haben Sie den richtigen Zeithorizont. Denn Schwankungen reduzierten sich langfristig.

Auch wenn die derzeitige Krise weiterhin von einem rasanten Auf und Ab an den Börsen begleitet wird, braucht es nur fünf einfache Regeln, um nachhaltig erfolgreich zu investieren und den nächsten Aufschwung nicht zu verpassen. „Wer die Aktien nicht hat, wenn sie fallen, der hat sie auch nicht, wenn sie steigen“, sagte André Kostolany. Daran sollte jeder Vorsorgesparer denken, der heute noch zögert. Im fondsgebundenen Vorsorgekonzept InvestFlex der Allianz genießen Sie noch einen weiteren Vorteil: Durch die Kombination der Fondsanlage mit dem leistungsstarken Sicherungsvermögen von Allianz Leben werden Schwankungen des Vertragsguthabens abgedeckt.

Die Expertenmeinung von Allianz Global Investors zur aktuellen Lage an den Kapitalmärkten finden Sie hier:
de.allianzgi.com

Schlussbetrachtungen

GUT INFORMIERT BLEIBEN

Fondsangebot für bestehende Verträge

Aufgrund unterschiedlicher Zeitpunkte früherer Vertragsabschlüsse oder der gewählten Versicherung (Basis-, Riester-, PrivatRente oder bAV) kann in bereits bestehenden Verträgen ein abweichendes Fondsangebot zur Verfügung stehen.

Über die Ihrem bestehenden Vertrag zugrunde liegende Fondsauswahl können Sie sich über Ihr Kundenkonto „[meine.allianz.de](https://www.meine.allianz.de)“ einen Überblick verschaffen. Hier können Sie auch kostenlos Änderungen in der Fondszusammensetzung veranlassen.

Natürlich informiert Sie auch gerne Ihr Vermittler über die Fondsauswahl. Oder Sie wenden sich direkt an die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter unserer Kundenbetreuung unter der kostenlosen Telefonnummer **0800.4 61 01 04**.



FÜR DIE ZUKUNFT CHANCENREICH UND VERANTWORTUNGSVOLL VORSORGEN

Nutzen Sie die **Vorteile einer leistungsstarken Versicherung** wie der **Allianz Lebensversicherungs-AG**. Das Sicherungsvermögen wird nach ESG-Kriterien gemanagt. Diese helfen, Risiken von Investitionen zu identifizieren und zu vermeiden.

Sie können aus einem **Fondsangebot renommierter Kapitalverwaltungsgesellschaften** wählen – darunter auch Fonds mit unterschiedlichen Nachhaltigkeitsansätzen. So bringen Sie die Garantien einer Versicherung und die Chancen und Risiken der Kapitalmärkte in eine ausgewogene Balance.

www.allianz.de
Allianz Lebensversicherungs-AG

