

ALLIANZ LEBENSVERSICHERUNGS-AG

Fondsreport

Das Anlagemagazin für Kunden
Ausgabe 1 • Januar bis März 2015

SICHER UND ERTRAGREICH VORSORGEN:

Sie haben die **Wahl**

Zwischen Basisinvestments und individuellen
Fondslösungen: jederzeit flexibel bleiben

02

**Sicherheit und Chance
miteinander verbinden**

Versicherungsleistung und
TopFonds: Sie kombinieren nach
Ihrem Bedarf!

04

**Gastbeitrag
Allianz Global Investors**

Allianz Vermögenskonzepte:
Was sie für langfristige Anlagen
so attraktiv macht ...

07

**Allianz
TopFonds-Universum**

Basisinvestments und Einzelfonds
renommierter Kapitalverwaltungs-
gesellschaften



Allianz 



Sicherheit **und** Chance – die richtige Wahl für mich

Reicht das Geld im Alter? Wie kann ich Sicherheit **und** Chancen bei der Vorsorge miteinander verbinden?

Mit einer fondsgebundenen Lebensversicherung der Allianz können Sie sicher und ertragreich fürs Alter vorsorgen.

Gesucht: Eine Vorsorgelösung, die beides kann

Dabei entscheiden Sie, ob beispielsweise eine Garantie der eingezahlten Beiträge zum Laufzeitende wichtig ist (► Invest alpha-Balance). Oder Sie setzen ganz auf die Chancen der Kapitalmärkte (► Invest)¹. Den wichtigsten Vorteil sichern Sie sich bereits heute: die Möglichkeit auf eine attraktive, lebenslange Rente. **Lassen Sie sich beraten!**

Aktuelle Umfragen zeigen:

96 %

96 % der Befragten halten die **Sicherheit** der Geldanlage für wichtig oder sehr wichtig.²

83 %

Für 83 % der Befragten ist die **Höhe der Rendite** ein wichtiges oder sehr wichtiges Merkmal der Geldanlage.²

Grundlage für die Wertentwicklung

Der eine hat es gern komfortabel, der andere möchte bei der Fondsanlage selbst aktiv werden. Deshalb haben Sie die Wahl: Sie können sich zwischen Basisinvestments und einer Auswahl attraktiver Einzelfonds entscheiden.

Basisinvestments:

Professionelles Management aus einer Hand

Sie möchten bei der Fondsanlage nur die allgemeine Richtung vorgeben und ansonsten auf die Kompetenz der Allianz Fondsexperten vertrauen? Dann empfehlen wir für die fondsgebundene Vorsorge eines von vier Basisinvestments:

- **Allianz Vermögenskonzepte** – aktives Management
- **Allianz FinanzPläne** – sparen für einen Zieltermin
- **Allianz Strategiefonds** – vier Fondsportfolios zur Auswahl
- **Gemanagte Strategien** – Auswahl aus Konzepten renommierter Kapitalverwaltungsgesellschaften

Einzelfondsauswahl:

Die individuelle Lösung mit Qualitätsfonds

Sie haben eine eigene Marktmeinung und möchten Ihr Fondsportfolio selbst zusammenstellen? Dann stellen wir Ihnen eine Fondsauswahl in Top-Qualität zur Verfügung – aufgelegt von renommierten Fondsgesellschaften und geprüft von den Experten der Allianz.

Ihre Chance

Nutzen Sie die Allianz Vorsorgekonzepte Invest und Invest alpha-Balance

¹ Das Investieren der Sparbeiträge erfolgt bei dem Vorsorgekonzept Invest vollständig in Fonds. Der Wert von Fondsanteilen und Erträge daraus können sinken oder steigen. Gegebenenfalls erhalten Sie den investierten Betrag nicht zurück. ² Quelle: forsa, Sparen in Deutschland (2011)



BLACKROCK

ComStage ETF



Morgan Stanley



Nordea

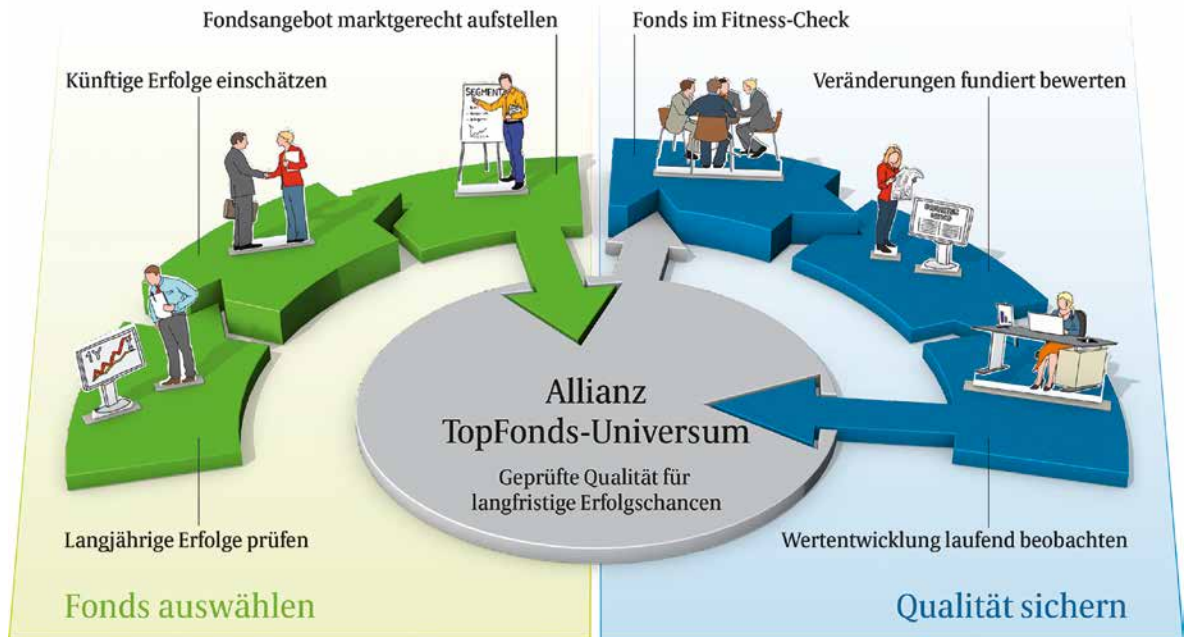
PIMCO



Die Suche nach den **Besten**

Sie wünschen sich Investmentfonds von **besten Qualität?** Dann setzen Sie einfach auf fondsgebundene Vorsorgekonzepte der Allianz. Denn die Fonds des Allianz TopFonds-Universums durchlaufen vor ihrer Aufnahme einen strengen Auswahlprozess.

Der Erfolg der Vorsorgekonzepte Invest alpha-Balance und Invest hängt maßgeblich von der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Fondsanlagen ab. Die Experten der Allianz filtern aus tausenden von Publikumsfonds in Deutschland diejenigen Angebote heraus, die das Zeug zum langfristigen Top-Performer haben.



Fondsauswahl in drei Schritten

1. Langfristige Erfolge prüfen

Anhand verschiedener Kennzahlen entsteht ein detailliertes Bild, wie erfolgreich das Fondsmanagement in der Vergangenheit gearbeitet hat.

2. Künftige Erfolge einschätzen

Die qualitative Analyse der Manager und ihrer Strategie gibt Aufschluss über die Zukunftschancen des Fonds.

3. Fondsangebot marktgerecht aufstellen

Ein aussichtsreicher Fonds muss von den Marktteilnehmern wahrgenommen werden und das Allianz Fondsangebot optimal ergänzen.

Qualitätssicherung in drei Schritten

1. Fonds im Fitness-Check

Einmal jährlich werden die ausgewählten Fonds auf Herz und Nieren überprüft – damit sicher ist, dass sie die Qualitätskriterien der Allianz nachhaltig erfüllen.

2. Veränderungen fundiert bewerten

Der Fondsmanager hat gewechselt? Der Anlageprozess wurde verändert? Die Experten der Allianz bewerten, ob solche Veränderungen den Fonds schwächen oder stärken.

3. Wertentwicklung laufend beobachten

Die Wertentwicklung von Fonds kann schwanken – die Experten analysieren regelmäßig, ob die Schwankungen marktüblich sind.

- ▶ Ein Fonds, der die Qualitätskriterien nicht mehr erfüllt, wird aus dem Allianz Angebot herausgenommen!

So überzeugend wie Ihre Allianz Versicherung: **die Investmentlösungen** von Allianz Global Investors



370
Mrd. Euro

Kundengelder verwaltet
Allianz Global Investors weltweit¹



Ihr erfahrener Fondsanbieter aus dem Hause der Allianz

Die Allianz steht für hervorragende Versicherungsangebote. Wir als Tochtergesellschaft der Allianz stehen mit unserer Erfahrung für solide Investmentlösungen.

Als aktiver und weltweit führender Vermögensverwalter verwaltet Allianz Global Investors über 370 Milliarden Euro¹ privater und institutioneller Kunden. Auch im Rahmen der fondsgebundenen Vorsorgekonzepte können Sie auf unsere Expertise vertrauen.

Heute wichtiger denn je: eine gute Struktur Ihrer Vermögensanlage

Ehemals „sichere“ Anlagen bieten kaum noch Rendite, die Inflation frisst die spärlichen Zinsen am Kapitalmarkt oft ganz auf. Um Ihr Vermögen zu erhalten und wachsen zu lassen, ist es in der aktuellen Marktlage unumgänglich, Risiken ausgewogen und mit Augenmaß einzugehen.

Vermögensverwaltende Fonds oder Multi Asset Lösungen sind deshalb für viele Kunden eine optimale Anlagemöglichkeit. Durch ihre breite Streuung über mehrere Anlageklassen können sie viele Renditechancen nutzen.

Die Experten von Allianz Global Investors sorgen für eine breite Streuung Ihrer Geldanlage und haben dabei die Risiken immer fest im Blick.

500
Anlage-
spezialisten

beschäftigt Allianz Global Investors weltweit

17
Länder

in Asien, USA und Europa – Allianz Global Investors ist weltweit vor Ort

Allianz Global Investors wurde bereits mehrfach als bester Multi Asset Manager² ausgezeichnet

Allianz Global Investors unter den Top 5 Asset Managern in der Kategorie „Multi Asset“ Besonders überzeugt war die Jury

- von der überzeugenden Wertentwicklung der untersuchten Multi Asset Produkte
- von der hohen Management-Expertise im Bereich Multi Asset

Allianz Global Investors ist „Bester Multi Asset Manager 2013“ Besonders überzeugt war die Jury

- von der hohen Expertise über alle Anlagesegmente
- von der beeindruckenden Fähigkeit, durch flexible Anlagestrategien und globales Engagement
 - Marktchancen zu nutzen und
 - gleichzeitig Risiken optimal zu managen



TOP 2014
Multi Asset



Winner 2013

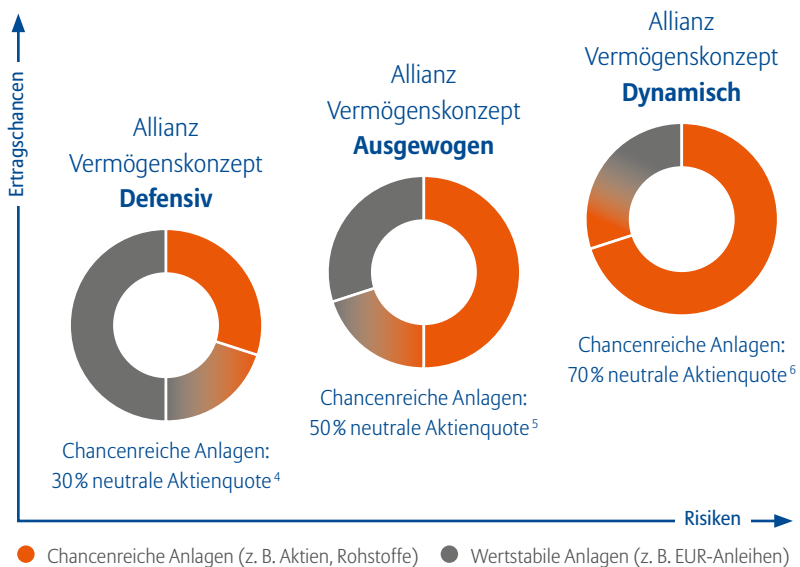
Asset
Management
Multi Asset Funds

Strukturiert und professionell Kapitalmarktchancen nutzen: mit den Allianz Vermögenskonzepten

Ideale Kombination für Ihre Vorsorge

Die erfolgreichen Allianz Vermögenskonzepte³ aus dem TopFonds-Universum ergänzen in hervorragender Weise die Vorsorgekonzepte Invest und Invest alpha-Balance der Allianz Lebensversicherungs-AG. Damit profitieren Anleger von der Sicherheit, die ihre Versicherung bietet, und können zusätzlich die Renditechancen der Kapitalmärkte nutzen. Dabei haben sie die Möglichkeit, ganz nach ihren Wünschen zwischen drei Varianten zu wählen: von defensiv bis dynamisch.

Chance und Stabilität: individuelles Basisinvestment für jeden Kunden



Setzen Sie auf die guten und nachhaltigen Anlageergebnisse von Allianz Global Investors, dem Marktführer bei vermögensverwaltenden Lösungen.



Erfolgreiche Mischung von **1** konservativ bis gewinnorientiert

Die Allianz Vermögenskonzepte sind aktiv gemanagte Mischfonds mit variablen Grenzen. Ihr Ziel ist es, Marktchancen weltweit zu nutzen und dadurch auf lange Sicht Kapitalzuwachs erzielen zu können.

Erfahrenes Risikomanagement **2**

Ein umfassendes Risikomanagement ist fester Bestandteil aller Allianz Vermögenskonzepte. So können sowohl Verluste begrenzt als auch Aufwärtspotenziale genutzt werden.

Erfahrung, die Vertrauen schafft **3**

Mit dem Wissen um die komplexen Zusammenhänge der Anlagemärkte wählen die Spezialisten von Allianz Global Investors die jeweils vielversprechendsten Anlagestile aus.

¹ Stand: verwaltetes Vermögen per 30. Juni 2014. ² Quelle: Scope Holding GmbH. Scope Investment Award 2013: Gewinner in der Kategorie Asset Management Performance Multi Asset Funds. Stand: 17.10.2013. Feri EuroRating Services AG. Feri Fund Awards: bester Asset Manager „Top 2014 Multi Asset“ in Deutschland, Österreich und Schweiz. Stand: 26.11.2013. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit. Stand: Oktober 2014. ³ Die Volatilität für Fondsanteilwerte kann erhöht oder sogar stark erhöht sein. ⁴ TER/Laufende Kosten: 1,58 %. Überwiegend wertstabile Anlagen. Bei positivem Marktumfeld ist eine Erhöhung auf max. 50 % chancenreicher Anlagen möglich. ⁵ TER/Laufende Kosten: 1,69 %. Ausgewogenes Verhältnis zwischen chancenreichen und wertstabilen Anlagen. Bei positivem Marktumfeld ist eine Erhöhung auf max. 70 % chancenreicher Anlagen möglich. ⁶ TER/Laufende Kosten: 1,89 %. Überwiegend chancenreiche Anlagen. Bei positivem Marktumfeld ist eine Erhöhung auf max. 100 % chancenreicher Anlagen möglich. Total Expense Ratio (TER): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden. Stand: 30.09.2014.

Hinweis: Für die Prognosen und Aussagen dieses Gastbeitrags ist die jeweilige Kapitalverwaltungsgesellschaft verantwortlich. Da diese von der Meinung der Allianz Lebensversicherungs-AG abweichen können, übernimmt die Allianz Lebensversicherungs-AG hierfür keine Haftung.

Allianz Vermögenskonzepte

Zeit für die wertvollen Dinge im Leben



Attraktive Renditechancen können Sie auch im Rahmen einer fondsgebundenen Rentenversicherung erzielen – mit den Allianz Vermögenskonzepten¹.

Ganz nach Bedarf und Ihren individuellen Wünschen haben Sie die Wahl zwischen drei Varianten: defensiv, ausgewogen, dynamisch. Nutzen Sie die Chancen der Kapitalmärkte mit den Allianz Vermögenskonzepten.

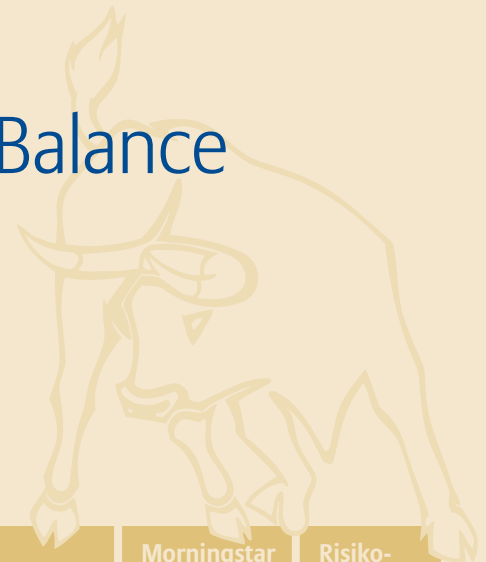
Allianz 
Global Investors

Verstehen. Handeln.

¹ **Defensiv**, ISIN LU0324635688: TER/laufende Kosten: 1,58%. Überwiegend wertstabile Anlagen. Bei positivem Marktumfeld ist eine Erhöhung auf max. 50% chancenreiche Anlagen möglich. **Ausgewogen**, ISIN LU0324636652: TER/laufende Kosten: 1,69%. Ausgewogenes Verhältnis zwischen chancenreichen und wertstabilen Anlagen. Bei positivem Marktumfeld ist eine Erhöhung auf max. 70% chancenreiche Anlagen möglich. **Dynamisch**, ISIN LU0458234829: TER/laufende Kosten: 1,89%. Überwiegend chancenreiche Anlagen. Bei positivem Marktumfeld ist eine Erhöhung auf max. 100% chancenreiche Anlagen möglich. Total Expense Ratio (TER): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), mit denen das Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurde. Stand: 30.09.2014. Investieren birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und Erträge daraus können sinken oder steigen. Investoren erhalten den investierten Betrag gegebenenfalls nicht in voller Höhe zurück. Die Volatilität der Preise für Fondsanteilewerte kann erhöht oder sogar stark erhöht sein. Investmentfonds sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur für bestimmte Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen in deutscher Sprache sind kostenlos beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse www.allianzgi-regulatory.eu erhältlich. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung. Herausgegeben von Allianz Global Investors Europe GmbH, www.allianzgi.de, eine Kapitalverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet in Deutschland; Sitz: Bockenheimer Landstr. 42–44, 60323 Frankfurt/M., Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt/M., HRB 9340; zugelassen von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Das TopFonds-Universum der Vorsorgekonzepte Invest und Invest alpha-Balance

Grundsätzlich stehen Ihnen die Fonds aus dem gesamten aktuellen Allianz TopFonds-Universum zur Verfügung. Beachten Sie jedoch Einschränkungen, die sich aus dem Zeitpunkt Ihres Vertragsabschlusses ergeben können. Über die Ihrem Vertrag zugrundeliegende Fondsauswahl informiert Sie Ihr Vermittler.



Segment	ISIN	Morningstar Rating™	Risiko-Ertrags-Indikator¹
---------	------	---------------------	---------------------------

BASISINVESTMENTS

Vermögenskonzepte

Allianz Vermögenskonzept Defensiv C EUR	LU0324635688	★★★	3
Allianz Vermögenskonzept Ausgewogen C EUR	LU0324636652	★★★	4
Allianz Vermögenskonzept Dynamisch C EUR	LU0458234829	★★★	5

Zielfonds

Allianz FinanzPlan 2020 C EUR	LU0261743172	★★★	4
Allianz FinanzPlan 2025 C EUR	LU0261743339	★★★	4
Allianz FinanzPlan 2030 C EUR	LU0261743842	★★★	5
Allianz FinanzPlan 2035 C EUR	LU0261744147	★★	5
Allianz FinanzPlan 2040 C EUR	LU0261744907	★★★	5
Allianz FinanzPlan 2045 C EUR	LU0261745383	★★	5
Allianz FinanzPlan 2050 C EUR	LU0261745896	★★★	5
Allianz FinanzPlan 2055 C EUR	LU0791152589		5

Strategiefonds

Allianz Strategiefonds Stabilität A EUR	DE0009797282	★★★★★	3
Allianz Strategiefonds Balance A EUR	DE0009797258	★★★★★	4
Allianz Strategiefonds Wachstum A EUR	DE0009797266	★★★★★	5
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus A EUR	DE0009797274	★★★★	5

Gemanagte Strategien

Allianz Flexi Rentenfonds A EUR	DE0008471921	★★★★	3
BlackRock Global Funds – Global Allocation A2 EUR	LU0171283459	★★★★	5
Carmignac Portfolio – Emerging Patrimoine A EUR Acc	LU0592698954	★★	5
Carmignac Patrimoine A EUR Acc	FR0010135103	★★★★	4
Ethna-Aktiv E A	LU0136412771	★★★★★	4
Flossbach von Storch Strategie Multiple Opportunities R	LU0323578657	★★★★★	5
NEU! Kapital Plus – A – EUR	DE0008476250	★★★★★	4
M&G Optimal Income Fund Euro Class A-H Gross Shares Acc (Hedged)	GB00B1VMCY93	★★★★★	3
Sauren Global Balanced A (Nur für das Neugeschäft ab 01.2011)	LU0106280836	★★★	4



Fondsreports 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.

Segment	ISIN	Morningstar Rating™	Risiko-Ertrags-Indikator ¹
---------	------	---------------------	---------------------------------------

EINZELFONDS

Aktien Global

BlackRock Global Funds – Global SmallCap A2 USD	LU0054578231	★★★	6
Carmignac Investissement A EUR Acc	FR0010148981	★★★★	6
DJE – Dividende & Substanz P EUR	LU0159550150	★★★	5
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	★★★★	5
DWS Vermögensbildungsfonds I LD	DE0008476524	★★★	5
M&G Global Basics Fund A-EUR	GB0030932676	★★	6
Sauren Global Growth A (Nur für das Neugeschäft ab 01.2011)	LU0095335757	★★★	5
Templeton Growth (Euro) A Acc	LU0114760746	★★★	5
Threadneedle Global Select Retail Net USD Acc	GB0002769312	★★★★	6

Aktien Deutschland

Allianz Nebenwerte Deutschland A EUR	DE0008481763	★★★★	6
Allianz Thesaurus AT EUR	DE0008475013	★★★★	6
Allianz Vermögensbildung Deutschland A EUR	DE0008475062	★★★	6
DWS Deutschland	DE0008490962	★★★★★	6
Fondak A EUR	DE0008471012	★★	6

Aktien Europa

Allianz Europe Small Cap Equity AT EUR	LU0293315296	★★★	6
Allianz European Equity Dividend AT EUR	LU0414045822	★★★★	5
Allianz Wachstum Euroland A EUR	DE0009789842	★★★★★	6
Allianz Wachstum Europa A EUR	DE0008481821	★★★★	6
Fidelity Funds – European Growth Fund A-EUR	LU0048578792	★★★	6
Franklin Mutual European A Acc EUR	LU0140363002	★★★★	5
Morgan Stanley Investment Funds European Equity Alpha A	LU0073234501	★★★	6
Nordea-1 European Value Fund BP EUR	LU0064319337	★★★	5
Threadneedle Pan European Retail Net EUR Acc	GB0009583252	★★★	6

Aktien Nordamerika

Allianz US Equity A EUR	IE0031399342	★★	6
Threadneedle American Retail Net USD Acc	GB0002769429	★★★★	6

Aktien Asien

Allianz China Equity A USD	LU0348825331	★★★★	6
Schroder ISF Asian Equity Yield A Acc	LU0188438112	★★★★	6
Templeton Asian Growth A YDis USD	LU0029875118	★★★	6

Aktien Schwellenländer

JPMorgan Funds – Emerging Markets Equity A (Acc) – EUR	LU0217576759	★★★★	6
Magellan C	FR0000292278	★★★★★	6
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities D	LU0329355670	★★★	6

Aktien Themen

BlackRock Global Funds – World Gold A2 USD	LU0055631609	★★★★	7
BlackRock Global Funds – World Mining A2 USD	LU0075056555	★★	7
Pictet-Global Megatrend Selection-P EUR	LU0386882277	★★★★	6

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 aufgrund 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.

Segment	ISIN	Morningstar Rating™	Risiko-Ertrags-Indikator ¹
---------	------	---------------------	---------------------------------------

EINZELFONDS

Renten Mittel-/Langläufer

Allianz Euro Bond Fund C EUR	LU0140356303	★★★★	3
Allianz Rentenfonds A EUR	DE0008471400	★★★★★	3
PIMCO GIS Unconstrained Bond E EUR Hdg	IE00B5B5L056		4
Templeton Global Bond A Dis EUR	LU0152981543	★★★★★	4

Renten Kurzläufer/Geldmarkt

Allianz Mobil-Fonds A EUR	DE0008471913	★★★	2
CB Geldmarkt Deutschland I P EUR	LU0585535577		1

Renten Themen

Allianz Corporate Bond Europa A EUR	LU0079919162	★★★	3
Allianz Emerging Markets Bond Fund A EUR	IE0032828273	★★★	4
Threadneedle European High Yield Bond Retail Gross EUR Acc	GB00B42R2118	★★★★	4

Nachhaltigkeit

Allianz Euroland Equity SRI A EUR	LU0542502157	★★★	6
Allianz Global Sustainability A EUR	LU0158827195	★★★	6
ÖkoWorld ÖkoVision Classic C (Nur für das Neugeschäft ab 01.2011)	LU0061928585	★★★★	5
Pioneer Funds – Global Ecology A EUR ND	LU0271656133	★★★★	6
PRIME VALUES Income EUR A	AT0000973029	★★★★	3
Sarasin OekoSar Equity – Global P EUR dist	LU0229773345	★★	5

ETFs (Nur für das Neugeschäft ab 01.2011)

ComStage ETF DAX FR	LU0488317024	★★★★	6
ComStage ETF EURO STOXX 50 FR	LU0488317297	★★★★	6
ComStage ETF MSCI World	LU0392494562	★★★★★	6
ComStage ETF S&P 500	LU0488316133	★★★★★	6

Garantiefonds (Nicht verfügbar für Invest alpha-Balance)

DWS FlexPension II 2023	LU0412314089		4
DWS FlexPension II 2024	LU0412314162		4
DWS FlexPension II 2025	LU0480050391		4
DWS FlexPension II 2026	LU0595205559		4
DWS FlexPension II 2027	LU0757064992		4
DWS FlexPension II 2028	LU0891000035		4
DWS FlexPension II 2029	LU1040400043		1

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 fünf 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 innerhalb 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



Fondsmanager
seit dem 1. Juni 2011:
Herr Stefan Kloss

Segment

Gemanagte
Strategien

ISIN

DE0008476250

**Morningstar
Rating™**

★★★★★

**Risiko-Ertrags-
Indikator**

4

Neu im Allianz TopFonds-Universum
ab Januar 2015:

Kapital Plus – A – EUR

Der Kapital Plus¹ ist ein defensiver Mischfonds mit Anlageschwerpunkt Europa, der

- sowohl beim defensiven Rententeil als auch bei der Aktienbeimischung auf zwei langjährig erfolgreiche aktiv gemanagte Fondsstrategien
- und auf ein regelmäßiges monatliches Rebalancing zur Wiederherstellung einer 70% / 30%-Allokation in die Bausteine Stabilität und Chance setzt.

Der Anleihenanteil des Kapital Plus ist für die Stabilität im Fonds entscheidend. Er liegt in etwa bei 70%. Dieser Anteil wird im erfolgreichen Team von Maxence-Louis Mormède verantwortet. Den Anlageschwerpunkt des Fonds bilden klassische Euro-Anleihen hoher Qualität. Durch eine moderate Beimischung von Anleihen aus höher rentierlichen Segmenten – wie Unternehmensanleihen und Pfandbriefen – ergeben sich zusätzliche Ertragspotenziale. Nicht auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere dürfen dabei 10 % nur dann überschreiten, wenn das Währungsrisiko abgesichert ist.

Daneben bietet der Fonds durch seine Aktienbeimischung attraktive Renditechancen. Analog zum Allianz Wachstum Europa wird der Aktienanteil von Thorsten Winkelmann als einem der erfolgreichsten Fondsmanager für europäische Aktien verantwortet. Dabei kann der Aktienanteil zwischen 20 und 40 % liegen, außereuropäische Aktien sind auf 5 % beschränkt.

Performance: In der der Morningstar-Kategorie „Mischfonds EUR defensiv“ ist der Fonds regelmäßig unter den besten Fonds seiner Kategorie zu finden. Der Fonds weist ein hervorragendes 5-Sterne-Morningstar-Rating aus. Die langjährige gute Wertentwicklung – auch in den zurückliegenden schwierigen Marktphasen – hat das Fondsvolumen auf über 2 Mrd. EUR anwachsen lassen.

Fazit: Vorsichtige Kunden, die von der effizienten Mischung eines aktiv gemanagten Anleihen- und Aktienportfolios profitieren wollen, finden in diesem defensiven Mischfonds eine attraktive Lösung.

¹ Zu Chancen, Risiken und Kosten des Fonds informiert Sie die Kapitalverwaltungsgesellschaft mit den „Wesentlichen Anlegerinformationen“. Diese ersetzen keine anlage- und anlegergerechte Beratung. Ihr Vermittler berät Sie gerne zum Fondsangebot.



Verbinden Sie das Beste aus zwei Welten

Nutzen Sie die Vorteile einer besonders leistungsstarken Versicherung wie der Allianz Lebensversicherungs-AG ...

... und kombinieren Sie diese mit der Expertise von weltweit agierenden Asset Managern.

So bringen Sie die Garantien einer Versicherung und die Chancen und Risiken der Kapitalmärkte in eine für Sie ausgewogene Balance.

www.allianz.de

Allianz Lebensversicherungs-AG