

Active is: Vermögen in Balance bringen seit 25 Jahren

28. Mai 2019

Dr. Stefan Kloss

**Nur für Vertriebspartner und
professionelle Investoren**



¹ Allianz Global Investors ist in der Kategorie „Beste Asset Manager – Multi Asset“ für Deutschland, Österreich und die Schweiz von Scope Analysis GmbH unter die Top 5 von 34 Asset Managern gewählt worden. Die Scope Investment Awards 2018 basieren auf quantitativen Kriterien (Feri/Scope Rating über 5 Jahre und Wertentwicklung der letzten 12 Monate) und qualitativen Kriterien (Beurteilung Fondsmanagement, Investmentprozess). Die Award-Vergabe erfolgte in insgesamt 13 Management-Kategorien für Deutschland, Österreich und die Schweiz. Quelle: Scope Analysis GmbH; Stand: 22.11.2017. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit. ² Allianz Global Investors wird von Capital als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet und erhält die Höchstnote von fünf Sternen. Damit gehört Allianz Global Investors zu den Top-Fondsgesellschaften der Universalanbieter. Quelle: Capital Heft 3/2018. Untersucht wurden 50 Universalanbieter und 50 Investmentboutiquen. Stand: 15.02.2018. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit.

Allianz 
Global Investors

25 JAHRE Kapital Plus

Vermögen in Balance bringen – seit 1994

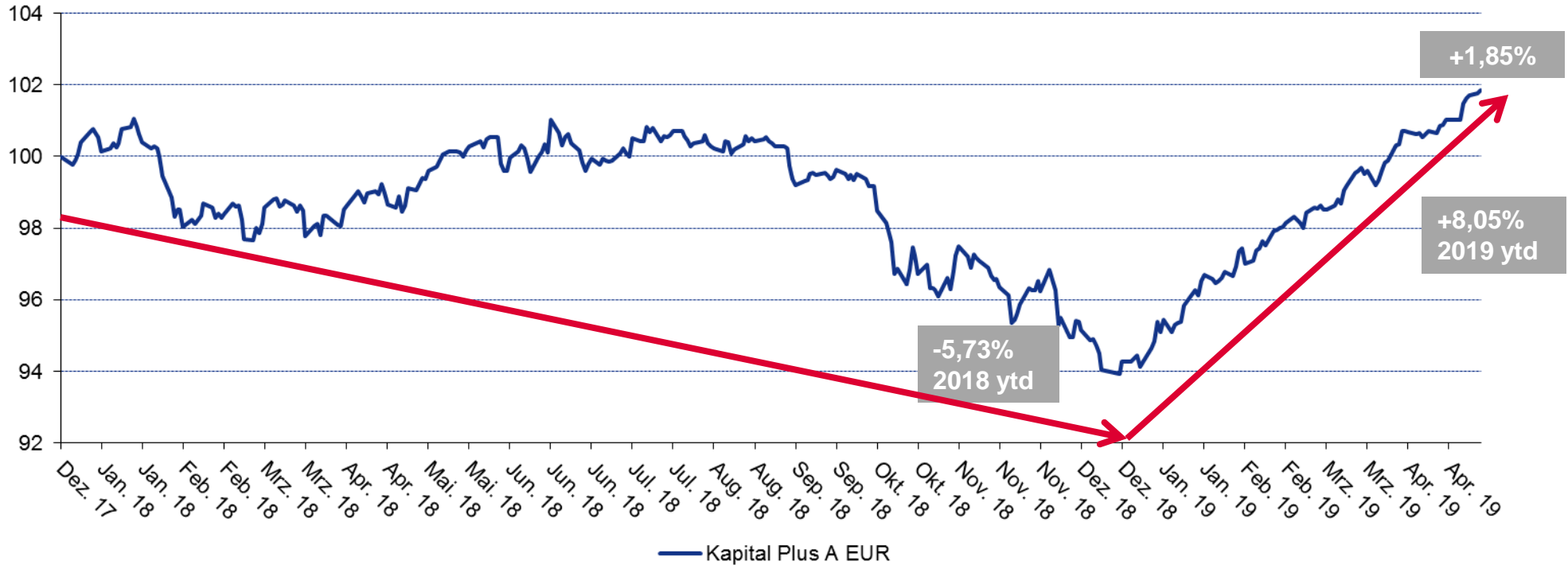


¹Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt) Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Modellrechnung: Die Anlagesumme von EUR 1.000 wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,00% (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 29,13 im ersten Anlagejahr). Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Stand 18.04.2019. ² Aktienbenchmark: MSCI Europe Total Return (Net) vom 02.05.1994 bis 29.03.2019. ³ Rentenbenchmarkhistorie: DS-GBI Germany Zeitraum vom 02.05.1994 bis 31.12.1998, JP Morgan EMU Bond Index vom 01.01.1999 bis 14.07.2010, JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index vom 15.07.2010 bis 31.01.2016, Barclays Capital Euro Aggregate 1-10 Years Bond Index vom 01.02.2016 bis 29.03.2019. Berechnet von Allianz Global Investors GmbH. Die Historie des MSCI Europe Index in Euro vom 02.05.1994 bis 31.12.1998 wurde nicht von MSCI berechnet, sondern unter Anwendung von Allianz Global Investors GmbH's Euro-Wechselkurs. MSCI haftet nicht für derartige historische Berechnungen. Stand: 29.03.2019. ⁴ Dies ist keine Empfehlung oder Au orderung zum Erwerb oder zur Veräußerung einzelner Wertpapiere.

Kapital Plus

Active is: Vermögen in Balance bringen

Wertentwicklung des Kapital Plus vom 29.12.2017 bis 30.04.2019 in %



Performancebeitrag 2018 vom 29.12.2017 bis 28.12.2018 (brutto vor Kosten)	-4,32%*	Performance in den Anlageklassen (brutto vor Kosten)
Beitrag Aktien 30%	-4.27%	-14,35%
Beitrag Renten 70%	-0.05%	-0.09%

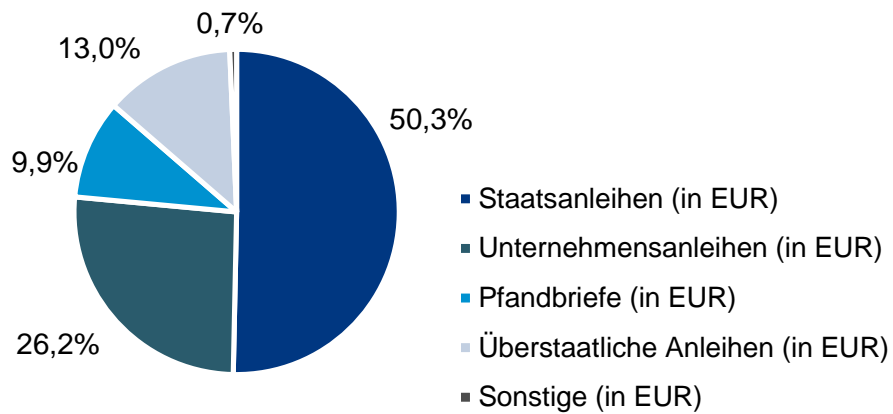
Performancebeitrag 2019 ytd vom 28.12.2018 bis 30.04.2019 (brutto vor Kosten)	+8,29%*	Performance in den Anlageklassen (brutto vor Kosten)
Beitrag Aktien 30%	+6.94%	+24,36%
Beitrag Renten 70%	+1.36%	+1.90%

Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation. **Anfallende Ausgabeaufschläge (bei diesem Fonds derzeit 3,00 %) reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.** Quelle: Allianz Global Investors, IDS; Stand: 30.04.2019. TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden: 1,15%.

Kapital Plus - Zusammensetzung des Anleiheanteils

Anleihen guter Bonität als Stabilitätsanker des Portfolios

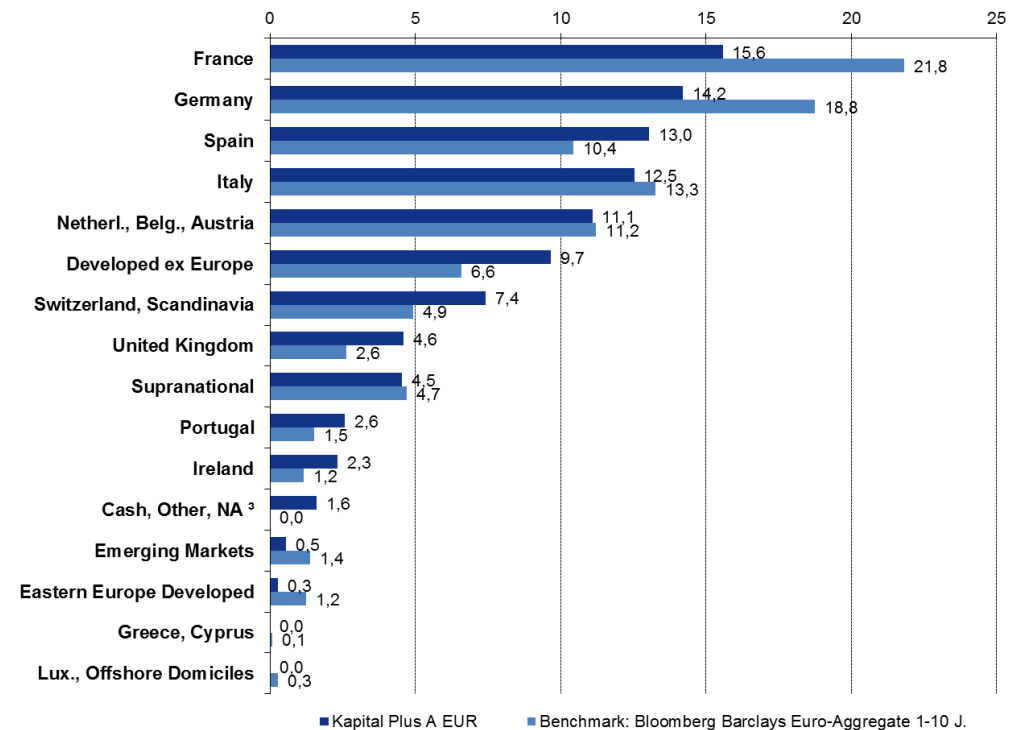
Allokation per 30.04.2019¹



Durchschnittliches Rating S&P²: S&P A+ ggü. BM A+

Durchschnittliche Duration²: 4,5 Jahre ggü. BM 4,5

Aktuelle Struktur nach Ländern in %



Quelle: Allianz Global Investors, 30.04.2019. Benchmark ab 01.02.2016: 70% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Years Bond Index + 30% MSCI Europe Total Return (Net).

¹ Quelle: IDS GmbH. Allokationen durationsgewichtet, 30.04.2019. Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.

² Quelle: IDS GmbH, eine 100%ige Tochter der Allianz SE, 30.04.2019, S&P Durchschnittsrating inkl. Kasse und Derivate (exposure-weighted), Kasseposition wird mit AAA bewertet.

Erweiterte Flexibilität im Durationsmanagement kann das Portfolio gegen einen Zinsanstieg absichern



Der Portfoliomanager Dr. Stefan Kloss hat die Möglichkeit, die Duration in einer Bandbreite zwischen 0 und 9 Jahren zu wählen und somit das Portfolio gegen einen Zinsanstieg abzusichern. Dabei greift er auf die Rentenexpertise des Durationskomitees von Allianz Global Investors zurück.

9 Jahre

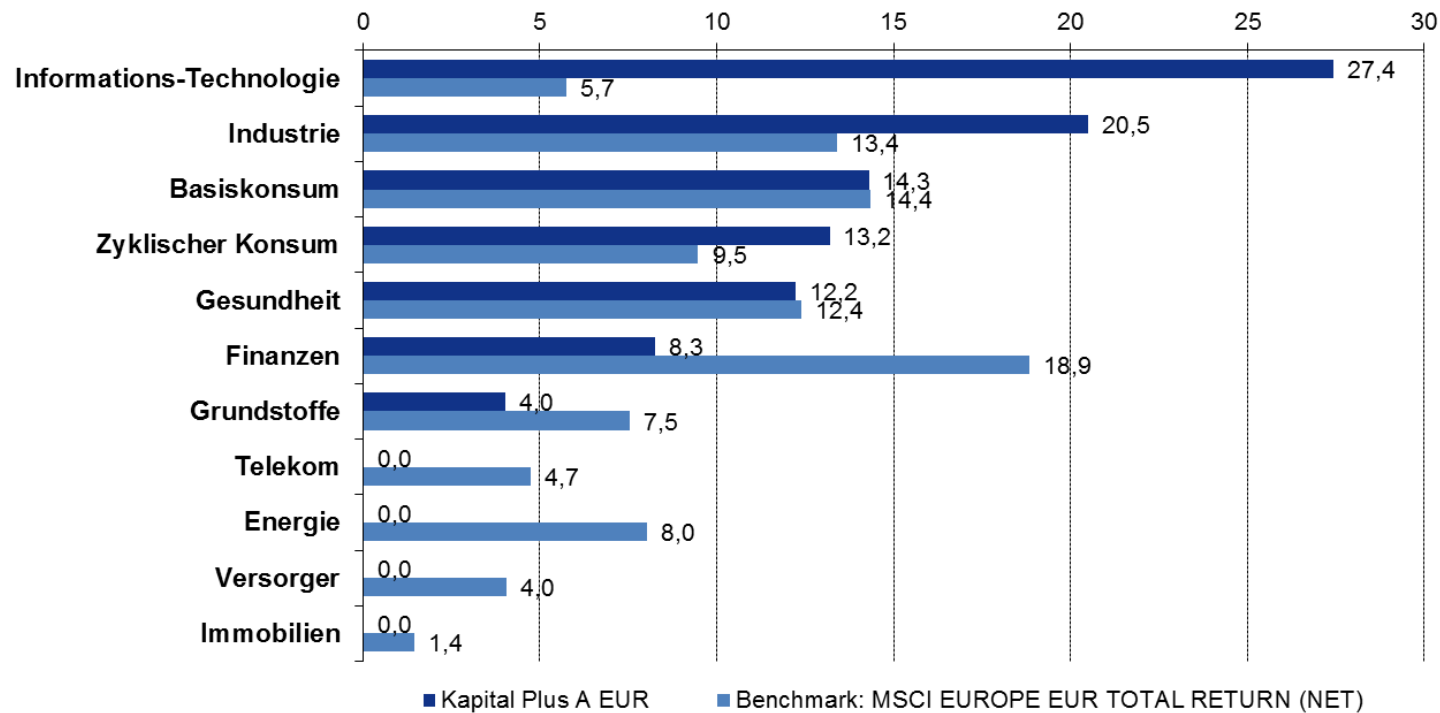


0 Jahre

Neu seit 16.07.2018:
Mit dem neuen Durationsband von 0 – 9 Jahren ist der Kapital Plus in der Lage, auf nahezu jedes Zinsumfeld zu reagieren.

Kapital Plus - Zusammensetzung des Aktienanteils

Aktuelle Aufteilung nach Branchen in %



Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 30.04.2019

Benchmark: 70% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Years Bond Index + 30% MSCI Europe EUR Total Return (Net)

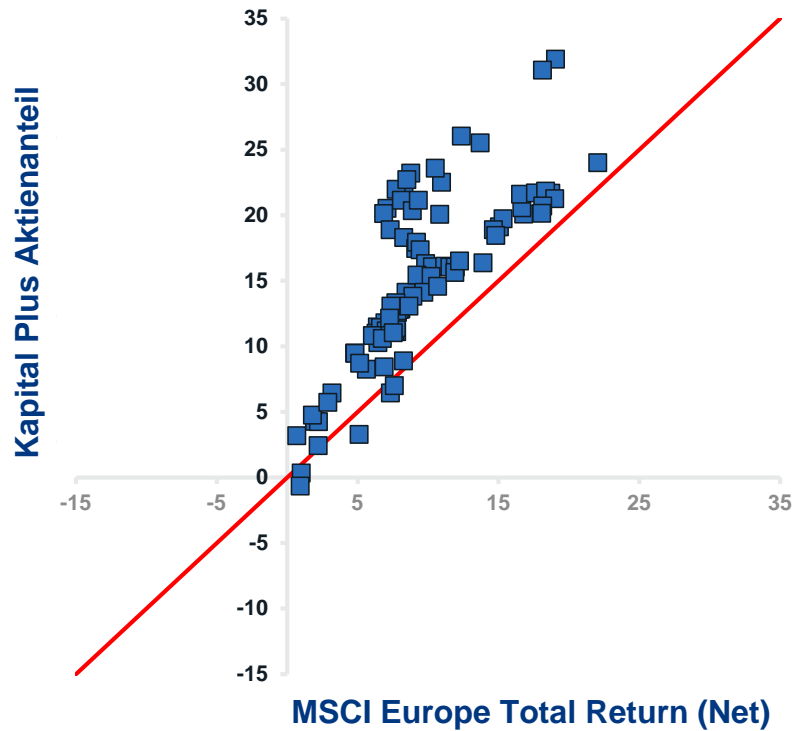
Angaben zur bisherigen Allokation erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Kapital Plus - Zusammensetzung des Aktienanteils

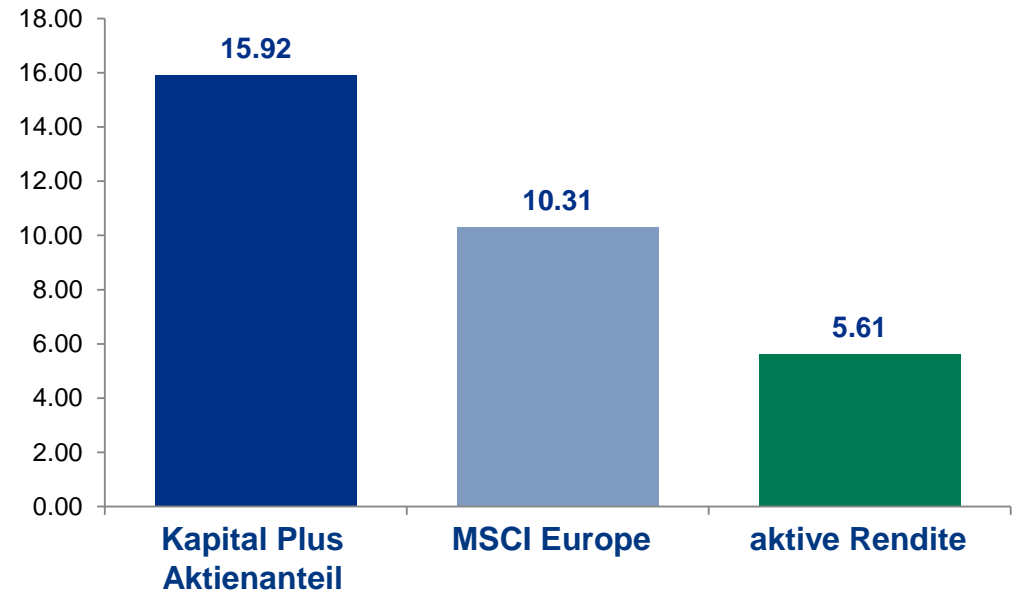
Langfristig überzeugende Performance

Investitionen in Unternehmen mit strukturellem Wachstum ist ein erfolgreicher Anlageansatz

Performance über alle 3-Jahresperioden seit 31.12.2008



Kapital Plus: Performance des Aktienanteils vom 31.12.2008 bis 31.12.2018 annualisiert



Kapital Plus: Die Vorteile im Überblick

Gesunde Mischung

Der Kapital Plus ist ein Mischfonds mit Anlageschwerpunkt Europa. Anleihen stellen mit ca. 70 % das Grundinvestment dar. Daneben ist der Fonds mit rund 30 % am Aktienmarkt investiert.

Aktives Management

Professionelles **Stock Picking** mit Fokus auf Unternehmen mit überdurchschnittlichem Wachstum auf der Aktienseite und aktive Anleiheauswahl mit zusätzlichem Durationsmanagement auf der Rentenseite.

Langfristig erfolgreich

Der Kapital Plus konnte in seiner über 25-jährigen Geschichte mit einer sehr guten Wertentwicklung überzeugen und wurde mehrfach ausgezeichnet.

Anhang



Morningstar Rating

© 2007 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Beim Morningstar-Rating werden Fonds einer Vergleichsgruppe betrachtet, die seit mindestens drei Jahren existieren. Als Basis dient die langfristige Wertentwicklung unter Berücksichtigung von Gebühren und Risiko. Im Ergebnis werden die Fonds mit Sternen, deren Berechnung monatlich erfolgt, ausgezeichnet: Top 10 %: 5 Sterne; folgende 22,5 %: 4 Sterne; mittlere 35 %: 3 Sterne; folgende 22,5 %: 2 Sterne; Flop 10 %: 1 Stern. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit.

Disclaimer

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. Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere können für Investoren verschiedene Risiken beinhalten, einschließlich – jedoch nicht ausschließlich – Kreditwürdigkeits-, Zins-, und Liquiditätsrisiken sowie das Risiko eingeschränkter Flexibilität. Veränderungen des wirtschaftlichen Umfelds und den Marktbedingungen können diese Risiken beeinflussen, was sich negativ auf den Wert der Investitionen auswirken kann. In Zeiten steigender Nominalzinsen werden die Werte der festverzinslichen Wertpapiere (auch Short-Positionen in Bezug auf festverzinsliche Wertpapiere) im Allgemeinen voraussichtlich zurückgehen. Umgekehrt werden in Zeiten sinkender Zinsen die Werte der festverzinslichen Wertpapiere im Allgemeinen voraussichtlich steigen. Liquiditätsrisiken können möglicherweise bei Kontoauszahlungen oder -rückzahlungen zu Verzögerungen oder zur Verhinderung dieser führen. Die Volatilität der Preise für Fondsanteilwerte kann erhöht oder sogar stark erhöht sein. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Wenn die Währung, in der die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in die lokale Währung des Anlegers umgerechnet wird.

Dies ist nur zur Information bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder Veräußerung von Wertpapieren zu verstehen. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden. Die darin beschriebenen Anlagemöglichkeiten berücksichtigen nicht die Anlageziele, finanzielle Situation, Kenntnisse, Erfahrung oder besondere Bedürfnisse einer einzelnen Person und sind nicht garantiert. Die dargestellten Einschätzungen und Meinungen sind die des Herausgebers und/oder verbundener Unternehmen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich – ohne Mitteilung darüber – ändern. Die verwendeten Daten stammen aus verschiedenen Quellen und wurden als korrekt und verlässlich bewertet, jedoch nicht unabhängig überprüft; ihre Vollständigkeit und Richtigkeit sind nicht garantiert. Es wird keine Haftung für direkte oder indirekte Schäden aus deren Verwendung übernommen, soweit nicht grob fahrlässig oder vorsätzlich verursacht. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang.

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 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). Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet.

Active is:

Allianz Global Investors