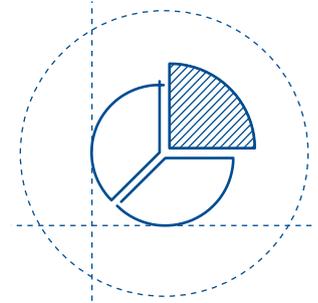


Plan B – Betriebsvermögen ertragsorientiert anlegen

# Mit dem Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit



**Das Kerninvestment:**  
Breit gestreut Chancen  
der Kapitalmärkte nutzen

## Renditechancen nutzen und verantwortungsvoll investieren<sup>1</sup>

Es ist eine Herausforderung, in dem aktuellen Kapitalmarktumfeld mit herkömmlichen Anlagemethoden noch positive Erträge zu erwirtschaften. So hält die Europäische Zentralbank (EZB) bereits seit Jahren an ihrer Politik der niedrigen Zinsen fest. Anlegern, die langfristigen Kapitalerhalt, geringe Schwankungen und stabile Ausschüttungen suchen, kann der Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit eine attraktive Alternative bieten. Er investiert vorwiegend in **erstklassige europäische Anleihen** und kann aus Renditegesichtspunkten **bis zu 30 % Aktien** beimischen.<sup>2</sup>

Die Gewichtung der einzelnen Anlageklassen wird aktiv gesteuert. Somit ist das Portfolio möglichst optimal auf die aktuellen Kapitalmarktentwicklungen ausgerichtet. Die Aktienquote bewegt sich hierbei zwischen 0% und max. 30%. Gleichzeitig unterzieht das Fondsmanagement die seiner Ansicht nach attraktivsten Einzeltitel einer **Nachhaltigkeitsanalyse**, die insbesondere die Kriterien Umwelt, Soziales und Corporate Governance berücksichtigt (die sog ESG-Kriterien). Nur Titel, die diese Schritte durchlaufen haben und die Vorgaben erfüllen, werden in das Portfolio aufgenommen.

## Die Merkmale im Überblick

1

### Chancen gezielt nutzen

Der Fonds zielt darauf ab, einen angemessenen laufenden Ertrag zu erwirtschaften und den Wert des Vermögens möglichst zu erhalten. Gleichzeitig wird ein langfristiger Kapitalzuwachs angestrebt.<sup>1</sup>

2

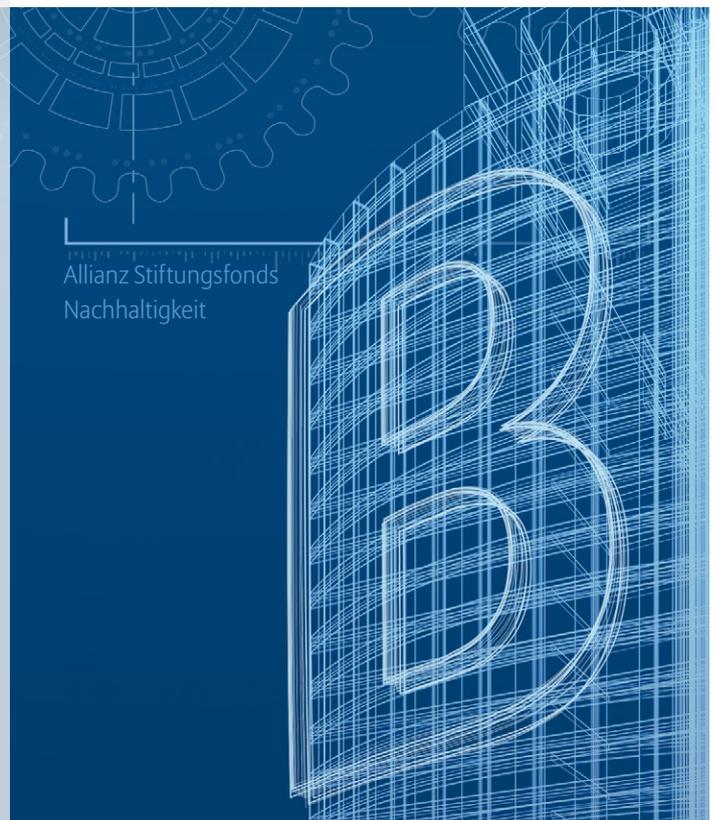
### Vorausschauend investieren

Unternehmen, die ökologische, soziale und Corporate-Governance-Aspekte in ihrem Geschäftsmodell berücksichtigen, sollten aus unserer Sicht mittelfristig einen positiven gesellschaftlichen Beitrag für die heutigen und zukünftigen Generationen leisten.

3

### Nachhaltiges und verantwortungsvolles Investieren

In positiven Märkten soll der Fonds an den allgemeinen Kursgewinnen partizipieren. In negativen Märkten verfolgt er das Ziel, die Verlustrisiken durch aktives Risikomanagement zu verringern.



Allianz Stiftungsfonds  
Nachhaltigkeit

**Allianz**   
Global Investors

## Nachhaltigkeit ist Kernbestandteil unserer Analyse

Bei der Auswahl der Einzeltitel für den Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit kann der Anleger darauf vertrauen, dass in Werte investiert wird, die gemessen an klassischen **ökonomischen Kriterien** zu den aussichtsreichsten ihrer Klasse gehören. Darüber hinaus investiert er in der Gewissheit, dass er mit seiner Kapitalanlage dem Prinzip der Nachhaltigkeit verpflichtet bleibt.

Um das zu erreichen, unterzieht das Fondsmanagement die Emittenten der Anleihen und Aktien im Portfolio einer zusätzlichen **Nachhaltigkeitsanalyse** (ESG-Kriterien).

Die Analyse verwendet sowohl **Ausschlusskriterien** – z. B. Verzicht auf Emittenten, die in die Herstellung kontroverser Waffen involviert sind oder bei denen schwerwiegende Verstöße gegen Arbeits- und Menschenrechte festgestellt werden – als auch **Nachhaltigkeitsratings**, die die Umweltpolitik, Sozialpolitik und Corporate Governance der jeweiligen Unternehmen beurteilen (Best-in-Class-Ansatz).

	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit - A - EUR
ISIN/WKN	LU0224473941/A0F416
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt
Auflegungsdatum	18.05.2006
Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in % <sup>3</sup>	3,00 (max. 4,00)
Pauschalvergütung in % <sup>3</sup>	1,20 (max. 1,50)
TER in % <sup>4</sup>	1,50

### Chancen



- Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- Beimischung von Aktien erhöht Renditepotenzial
- Ausrichtung auf nachhaltig wirtschaftende Unternehmen und Emittenten
- Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

### Risiken



- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich
- Reduzierte Titelauswahl durch Ausrichtung auf Nachhaltigkeit
- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

<sup>1</sup> Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden. <sup>2</sup> Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation. <sup>3</sup> Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100% vom Vertriebspartner vereinnahmt werden; die genaue Höhe des Betrages wird durch den Vertriebspartner im Rahmen der Anlageberatung mitgeteilt. Dies gilt auch für die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision aus der Pauschalvergütung von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner. Die Pauschalvergütung umfasst die bisher als Verwaltungs-, Administrations- und Vertriebsgebühr bezeichneten Kosten. <sup>4</sup> TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

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-, Liquiditätsrisiko und 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 dazu führen, dass Kontoauszahlungen oder -rückzahlungen nur mit Verzögerung oder gar nicht möglich sind. Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit ist ein nach luxemburgischem Recht gegründetes offenes Investmentvermögen. 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](http://www.allianzgi-regulatory.eu) erhältlich. Sie können hierzu auch die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Luxemburg (Domizilland des Fonds) kontaktieren. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung herausgegeben von Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.de](http://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](http://www.bafin.de)). Diese Mitteilung genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegt keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet. Quelle: Allianz Global Investors. Stand: Januar 2018.