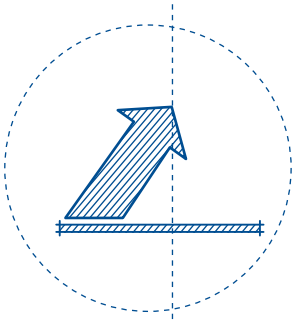
Plan B – Betriebsvermögen ertragsorientiert anlegen

Mit dem Allianz VarioZins[1]



Die Basis:
Negativzinsen vermeiden

Gesucht: Eine aussichtsreiche Alternative zum Tagesgeld oder Geldmarktfonds

Unternehmen erhalten für kurzfristige Anlagen wie Termin- und Festgelder zurzeit kaum nennenswerte Zinsen. Häufig fallen diese sogar negativ aus.

Längerfristige Anlagen mit fester Verzinsung haben den Nachteil, dass sie von einer eventuellen Zinswende nicht profitieren können, und festverzinsliche Wertpapiere können im Falle steigender Zinsen sogar deutlich an Wert verlieren. Eine **Lösung** für dieses Problem ist der Allianz VarioZins[1] – **eine Anlage, die sich flexibel dem Markt anpassen kann.**

Beim Allianz VarioZins handelt es sich um einen Fonds, der in Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit und variabel verzinsliche Wertpapiere investiert. Er hat sich seit Auflage kontinuierlich entwickelt und bietet die **Aussicht auf höhere Renditen im Vergleich zum Tagesgeld**. Und sollten die Zinsen wieder steigen, besteht sogar die Chance, davon zu profitieren.[2, 3]

Allianz VarioZins – eine attraktive Liquiditätslösung mit Aussicht auf mehr.

Die Merkmale im Überblick

1

Liquiditätsalternative

Der Allianz VarioZins kann innerhalb eines Depots für einen Anlagehorizont ab 3 Monaten genutzt werden. Sie bleiben flexibel, haben aber trotzdem die Chance auf höhere Rendite. Zudem bietet er eine flexible Möglichkeit, Gelder kurzfristig gut verzinst zu parken.

2

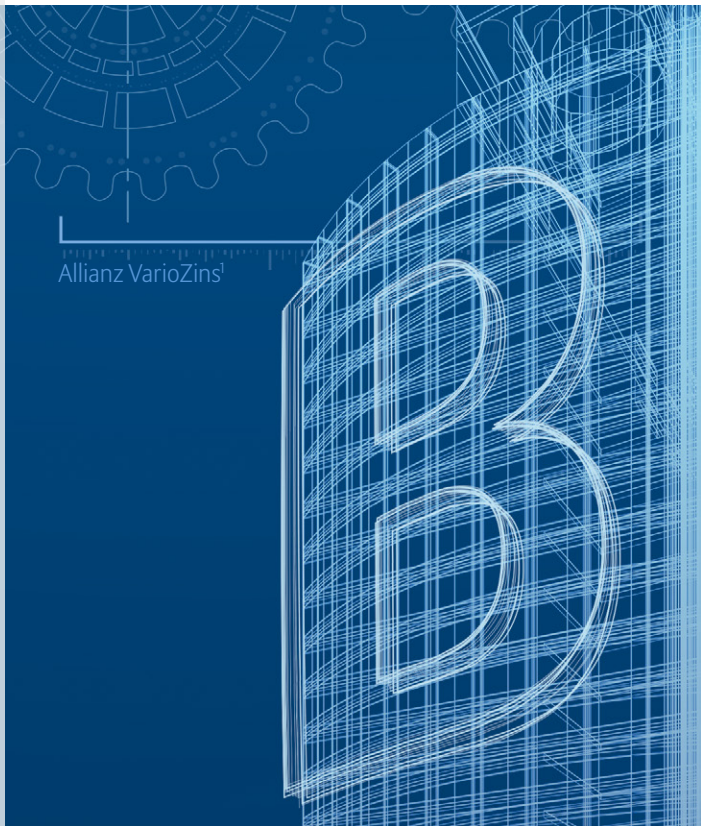
In jeder Zinssituation gut positioniert

Das Fondsmanagement passt die Zusammensetzung des Fonds immer dem aktuellen Zinstrend an. Basis der Anlagestrategie ist die Investition in kurz laufende Wertpapiere.[2] Im Falle steigender Zinsen investiert der Fonds verstärkt in variabel verzinsliche Anleihen. Bei fallenden Zinsen wird das Fondsvermögen verstärkt in kurz laufende festverzinsliche Anleihen angelegt.[4]

3

Stabile Wertenwicklung

Die Wertentwicklung verläuft ähnlich stabil wie die von Geldmarktfonds.[2, 5] Da sich variabel verzinsliche Wertpapiere („Floater") immer dem aktuellen Zinstrend anpassen, sind Anleger nicht an einen festen Zinssatz gebunden – es besteht praktisch kein Zinsänderungsrisiko.



Allianz Global Investors

Verstehen. Handeln.

Die Chancen und Risiken finden Sie auf der zweiten Seite.

Bewährtes Fondskonzept

Der Allianz VarioZins kann ab einem **Anlagehorizont von drei Monaten** eine gute Alternative für Anleger sein, die freies Kapital flexibel verfügbar anlegen möchten. Durch seine Ausrichtung bietet der Fonds höhere Renditechancen als beispielsweise Geldmarktfonds.

Dank seiner **dynamischen Mischung** aus fest verzinslichen Anleihen mit sehr kurzer Restlaufzeit sowie variabel verzinslichen Anleihen, sogenannten Floating Rate Notes bzw. kurz Floatern, sind Anleger grundsätzlich für jede Zinssituation gut positioniert.[2]

Über die Auswahl der Laufzeiten und der Zinsbindung der ausgewählten Papiere kann das Fondsmanagement den Fonds flexibel steuern und so ein möglichst optimiertes Chance-Risiko-Profil umsetzen.[2] Diese Strategie ist erprobt und hat sich seit 2010 stabil entwickelt – auch in der aktuellen Niedrigzinsphase.[3]

	Allianz Floating Rate Notes Plus - VarioZins A - EUR
ISIN/WKN	LU1100107371/A1194A
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt
Auflegungsdatum	23.09.2014
Geschäftsjahresende	30.09.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %[6]	zzt. 0,00 (max. 2,00)
Pauschalvergütung in %[6]	zzt. 0,26 (max. 0,45)
TER in %[7]	0,49

Chancen

- Aussicht auf Ertrag über Geldmarktverzinsung
- Relativ hohe Wertstabilität dank kurzer Duration
- Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management
- Währungsgewinne bei nicht gegen die Anlegerwährung abgesicherten Anteilklassen möglich

Risiken

- Rendite variabel verzinslicher Anleihen schwankt
- Begrenztes Renditepotenzial aufgrund kurzer Duration
- Nur begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
- Währungsverluste bei nicht gegen die Anlegerwährung abgesicherten Anteilklassen möglich

[1] Vollständiger Name des Fonds ist Allianz Floating Rate Notes Plus – VarioZins - A - EUR, im Folgenden als Allianz VarioZins bezeichnet. Die Anteilscheinklasse VarioZins - A - EUR wurde am 23.09.2014 aufgelegt. [2] Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden. [3] Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. [4] Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation. [5] Bei einem Anlagenhorizont von mindestens drei Monaten. [6] 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. [7] 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 bei Kontoauszahlungen oder -rückzahlungen zu Verzögerungen oder zur Verhinderung dieser führen. Allianz Floating Rate Notes Plus - VarioZins - A - EUR ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund SICAV, einer nach luxemburgischem Recht gegründeten offenen Anlagegesellschaft mit variablem Kapital. 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. 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, 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). Diese Mitteilung genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegt keinem Verbot des Handels 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.

AZGI-3422Z0 (00) 1.18