

# Nachhaltig das Wachstum anregen!

März 2017



## In Nachhaltigkeit investieren. Ein Trend, der Früchte tragen kann.

Geldanlagen, die z. B. ökologische, soziale oder ethische Kriterien berücksichtigen, werden immer beliebter. Denn diese Social Responsible Investments (SRI) folgen nicht nur dem Trendthema Nachhaltigkeit, sondern haben aus unserer Sicht auch häufig das Potenzial, sich besser als der Markt entwickeln zu können.

Entsprechend rücken Unternehmen, die verantwortungsbewusst produzieren und Dienstleistungen anbieten, immer mehr in den Fokus.

Der Allianz Euro Credit SRI konzentriert sich auf Anleihen von europäischen Unternehmen, die sich beim Thema Nachhaltigkeit auszeichnen und sich gleichzeitig im Investment Grade-Segment befinden. Das heißt, sie verfügen über eine gute Bonität.

## Die Merkmale im Überblick

- 1 So kann sich nachhaltiges Investment langfristig auszahlen:** Das Fondsmanagement überprüft bei der Auswahl der Anleihen neben den klassischen Finanzkriterien das Verhalten der Unternehmen. Wichtig ist, dass diese die Kriterien des Social Responsible Investment (SRI) berücksichtigen wie Einhaltung der Menschenrechte, Corporate Governance (besondere Grundsätze in der Unternehmensführung), Umweltpolitik, Ethik und andere.
- 2 Solides Anleihenportfolio in Euro<sup>2</sup>:** Der Fonds investiert in auf Euro lautende Unternehmensanleihen, die zu mindestens 95% gute Bonität (Investment Grade) aufweisen.
- 3 Langjährige SRI-Expertise und ausgezeichnete Qualität<sup>1</sup>:** Unser hauseigenes Research beschäftigt sich bereits seit dem Jahr 2000 mit dem Thema Nachhaltigkeit. Hier werden Unternehmen identifiziert, die sich aus unserer Sicht aufgrund von Nachhaltigkeitskriterien besser entwickeln als ihr Wettbewerb. Und das mit Erfolg.<sup>1</sup>

Morningstar Rating™

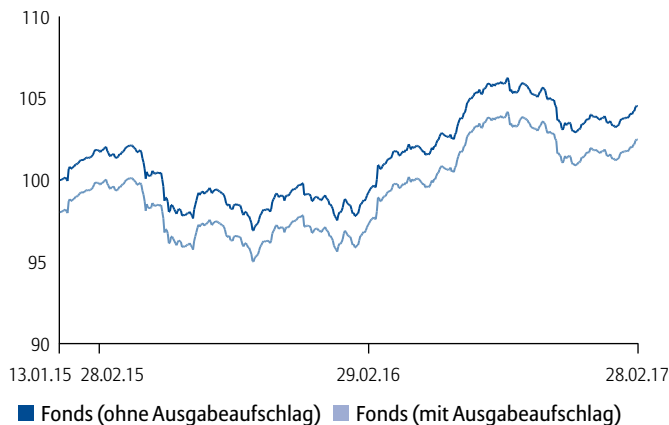


1

**Allianz**   
Global Investors

Verstehen. Handeln.

## Die überzeugende Wertentwicklung zeigt sich auch in den fünf Sternen von Morningstar<sup>1,3,4</sup>



Allianz Euro Credit SRI – A – EUR in %		
	mit Ausgabeaufschlag (wird nur im ersten Jahr ausgewiesen)	ohne Ausgabeaufschlag
13.01.2015 - 28.02.2015	6,79	8,93
28.02.2015 - 29.02.2016	-	-2,72
29.02.2016 - 28.02.2017	-	5,52

### Chancen

- + Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- + Konzentration auf Unternehmensanleihen hoher Bonität
- + Fokus auf nachhaltige und verantwortungsbewusste Emittenten (SRI-Ansatz)
- + Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

### Daten und Fakten

ISIN/WKN (A EUR)	LU1149865930 / A12 GG8
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH, Niederlassung Frankreich, Paris
Auflegungsdatum	13.01.2015
Fondswährung	EUR
Geschäftsjahresende	30.9.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in % <sup>5</sup>	zzt. 2,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p. a. <sup>6</sup>	1,09 (max. 2,00)
TER in % <sup>7</sup>	1,16

Online-Aktion im DirektDepot bis zum 31.08.2017: kein Ausgabeaufschlag für Einmalanlagen und Sparpläne (3 Jahre)!

### Risiken

- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
- Begrenztes Renditepotenzial von Unternehmensanleihen hoher Bonität
- SRI-Ansatz begrenzt Auswahl der Emittenten
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

<sup>1</sup> © 2017 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. Stand des Ratings: 31.01.2017. 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. <sup>2</sup> Über 10 % des Fondsvermögens hinausgehende Fremdwährungspositionen werden gegen Euro abgesichert.

<sup>3</sup> Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von EUR 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe 2 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 19,61) im ersten Anlagejahr. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils kann erhöht sein. <sup>4</sup> Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Anfallende Ausgabeaufschläge (bei diesem Fonds derzeit 2,00 %) reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.

<sup>5</sup> Der Ausgabeaufschlag und bis zu 50 % der Pauschalvergütung fließen als Vertriebsprovision an die Commerzbank AG. <sup>6</sup> Die Pauschalvergütung umfasst die bisher als Verwaltungs-, Administrations- und Vertriebsgebühren bezeichneten Kosten. <sup>7</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- und Liquiditätsrisiken sowie das Risiko eingeschränkter Flexibilität. Veränderungen des wirtschaftlichen Umfelds und der 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 Euro Credit SRI ist ein Teilfonds der 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 Disclaimers 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 Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet. Stand: 28.02.2017.