

Kapital Plus - A - EUR

Mischfonds mit Konzentration auf Anleihen



Morningstar Rating™¹

★★★★★ Ratings per 30.04.2019

Anlageziel

Der Fonds konzentriert sich auf den Markt für Euro-Anleihen guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Daneben kann er zwischen 20 und 40 % des Vermögens am europäischen Aktienmarkt investieren. Der Anteil von Anleihen aus Schwellenländern oder Anleihen, die nicht auf Euro lauten bzw. nicht gegen Euro abgesichert sind, ist auf jeweils 10 % begrenzt. Anlageziel ist es, im Anleihenteil eine marktgerechte Rendite bezogen auf den Euro-Anleihemarkt und im Aktienteil auf langfristige Sicht Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.



Fondsmanger

Stefan Kloss
(seit 01.06.2011)

Wertentwicklung

Über 5 Jahre²



Jährliche Wertentwicklung in %²



Wertentwicklungshistorie in %²

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	5,73	-2,14	1,70	3,58	0,07	3,08	1,02	17,06	3,20	356,85	6,24	12,22	5,75	0,69	3,86	-5,73
Benchmark ³	4,98	-1,23	1,30	3,56	1,92	7,55	2,46	18,69	3,49	322,59	5,92	11,45	3,85	3,39	3,57	-3,13

Fondsfakten

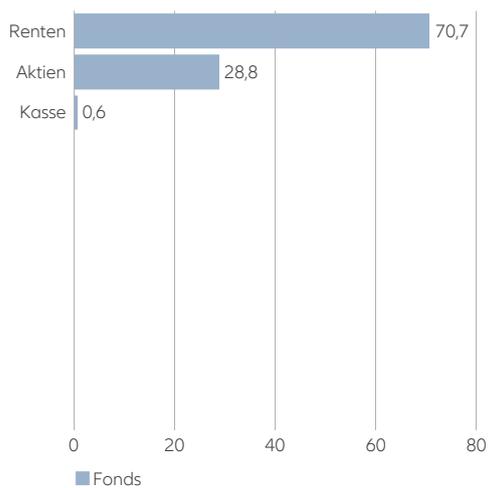
ISIN / WKN	DE0008476250 / 847 625
Benchmark ³	70% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 1-10 Years Bond Index + 30% MSCI Europe Total Return (Net)
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH
Auflegungsdatum	02.05.1994
Fondsvermögen	3.084,88 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	3.019,62 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausschüttung am 04.03.2019	0,647 EUR
Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Vertriebszulassung in	DE, AT

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Alpha (%)	-1,44	-0,29
Beta	1,15	1,08
Korrelationskoeffizient	0,92	0,95
Information Ratio	-0,84	-0,17
Sharpe Ratio ⁴	0,33	0,65
Treynor Ratio	1,20	3,19
Tracking Error (%)	1,71	1,66
Volatilität (%) ⁵	4,24	5,35
Active share (%) ⁶		85,20
Dividendenrendite (%) ⁷		1,91

Fondsstruktur ⁸

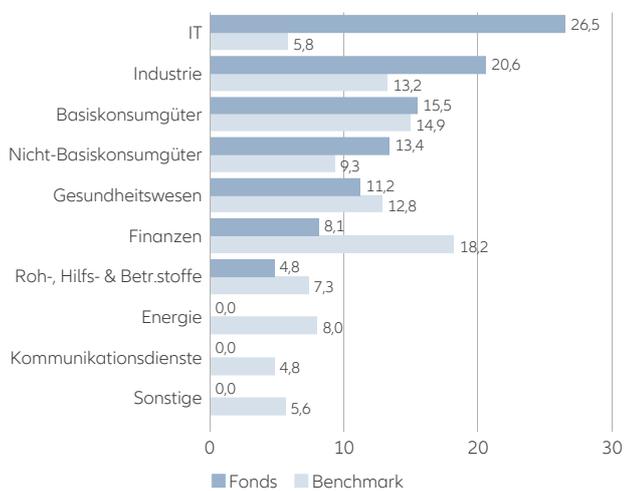
Nach Asset Allokation in %



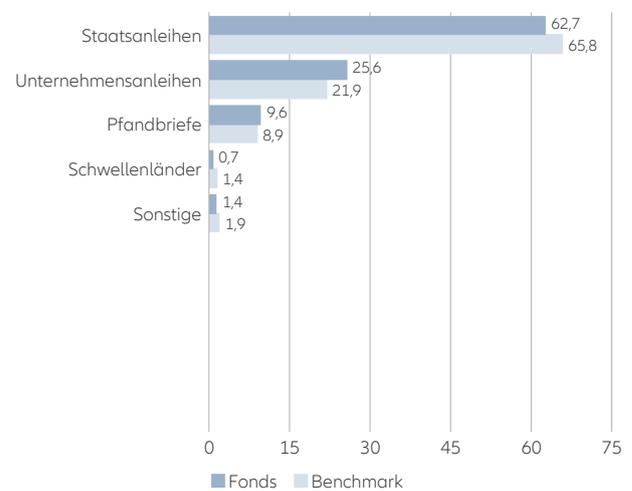
Die 10 größten Titel in %

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 5.850% 31.01.2022	2,69
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 4.750% 01.09.2021	2,52
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.500% 15.08.2027	2,12
FRANCE (GOVT OF) FIX 1.750% 25.11.2024	1,91
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.750% 25.05.2028	1,91
SAP SE	1,88
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 4.400% 31.10.2023	1,81
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.400% 30.04.2028	1,74
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 5.500% 01.11.2022	1,46
KFW FIX 0.625% 15.01.2025 DE000A11QTD2	1,36
Summe	19,40

Aktienanteil nach Branchen in %



Anleihenanteil nach Emittent/Anleihenart in % (durationsgewichtet)



Portfolio-Kennzahlen

Effektive Duration (%)	4,53
Durchschnittliche Nominalverzinsung (%)	1,78
Yield-to-Worst (%) ⁹	0,20
Durchschnittsrating	A+

Gebührenübersicht

Ausgabeaufschlag in % ¹⁰	3,00
Pauschalvergütung in % p.a. ¹⁰	1,15
TER in % ¹¹	1,15

Zusatzinformationen

Bloomberg Ticker	DITKAPLGR
Reuters Ticker	ALLIANZGI01

Chancen

- + Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- + Beimischung von Aktien erhöht Renditepotenzial
- + Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- + Mögliche Zusatzträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
- Hohe Schwankungsfähigkeit von Aktien, Kursverluste möglich
- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

NUR FÜR VERTRIEBSPARTNER UND PROFESSIONELLE INVESTOREN

- 1) © 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.
- 2) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.**
- 3) Benchmark-Historie: bis 31.01.2016 30% MSCI Europe Total Return (Net) + 70% JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index, bis 14.07.2010 30% MSCI Europe Total Return (Net) + 70% JP Morgan EMU Bond Index, bis 31.12.1998 30% MSCI Europe Total Return (Net) + 70% DS-GBI Germany.
- 4) Die Sharpe Ratio gibt an, in welchem Verhältnis die vom Fonds erzielte Rendite zum Anlagerisiko steht. Dabei wird die Mehrrendite des Fonds gegenüber dem risikolosen Marktzinssatz zur Volatilität ins Verhältnis gesetzt. Negative Werte sind nicht aussagefähig.
- 5) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 6) Maß für den Anteil des Fondsvermögens, der abweichend vom Vergleichsindex investiert ist.
- 7) Die Dividendenrendite entspricht der erwarteten Dividende geteilt durch den aktuellen Kurs der Aktie, ausgedrückt in Prozent. (eDiv/Aktienkurs) wobei: eDiv = Produkt aus der letzten Dividendenzahlung und der Anzahl der erwarteten Dividendenzahlungen pro Jahr (z.B. die erwartete Dividende für eine Aktie mit vierteljährlicher Dividendenzahlung entspricht der Dividende für das letzte Quartal mal vier). Die Dividendenrendite hängt sowohl von der Dividendenhöhe als auch von dem aktuellen Kurs der Aktie ab, wobei beide maßgeblichen Größen ständig Veränderungen ausgesetzt sein können. Die Dividendenrendite ist lediglich eine Momentaufnahme basierend auf der aktuellen Dividendenhöhe und dem aktuellen Aktienkurs; **sie ist daher nicht als Indikator für die künftige Entwicklung eines Aktienfonds geeignet**
- 8) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 9) Entspricht der niedrigsten potenziellen Rendite, die ein Anleger bei einem Erwerb der Anleihe zum aktuellen Kurs theoretisch bis zur Fälligkeit erzielen kann, sofern man einen Zahlungsausfall des Emittenten ausschließt. Die Yield-to-Worst wird mit Hilfe von Annahmen für die ungünstigste mögliche Entwicklung ermittelt. Die Rendite wird für den Fall berechnet, dass die ungünstigsten Szenarien (mit Ausnahme eines Zahlungsausfalls) eintreten, d.h. vorzeitige Rückzahlung, Kündigung oder Tilgung durch den Emittenten. Es wird davon ausgegangen, dass die Anleihen bis zur Fälligkeit gehalten und Zinserträge zu denselben Bedingungen reinvestiert werden. Währungsabsicherungen werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt. Die Yield-to-Worst ist als Portfolioeigenschaft anzusehen; insbesondere gibt sie nicht die tatsächlichen Fondserträge wieder. Dem Fonds in Rechnung gestellte Gebühren werden nicht berücksichtigt. Die Yield-to-Worst ist daher nicht als Indikator für die künftige Wertentwicklung eines Rentenfonds geeignet. Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.
- 10) 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.
- 11) TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

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-, Liquiditätsrisiko und 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 dazu führen, dass Kontoauszahlungen oder –rückzahlungen nur mit Verzögerung oder gar nicht möglich sind. Kapital Plus ist ein nach deutschem Recht gegründetes offenes Investmentvermögen. Die Volatilität (Schwankung) der Anteilwerte des Sondervermögens kann 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 Wechselkurschwankungen 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 Deutschland (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; es sei denn dies wurde durch Allianz Global Investors GmbH explizit gestattet.