

Allianz Emerging Markets Bond Fund - A - EUR¹

29.11.2013

Fonds für Anleihen aus Schwellenländern (weitgehende EUR-Absicherung)

Anlageziel

Der Fonds engagiert sich vorwiegend am Markt für Anleihen aus Schwellenländern. Fremdwährungsengagements, die über 20% des Fondsvermögens hinausgehen, müssen gegen Euro abgesichert werden. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht überdurchschnittlichen Kapitalzuwachs zu erzielen.

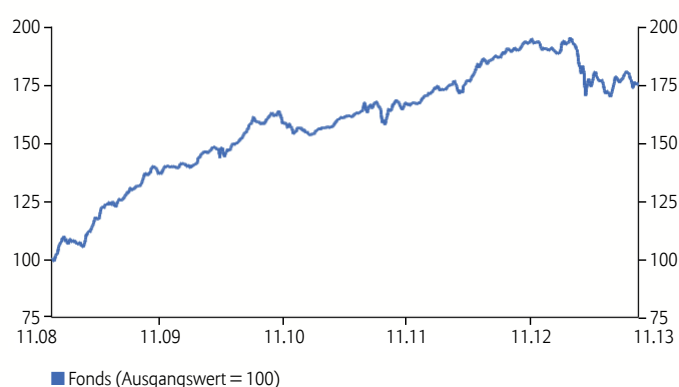
Fondsmanager

Greg Saichin

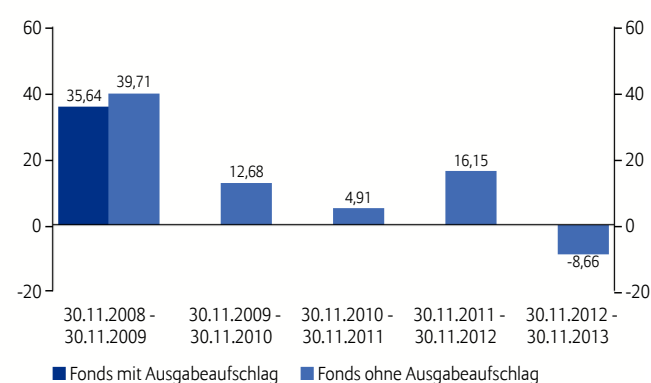
(seit 28.11.2013)

Wertentwicklung

Über 5 Jahre²



Jährliche Wertentwicklung in %³



Wertentwicklung-Historie in %²

	1J	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl.p.a.	2008	2009	2010	2011	2012
Fonds	-8,66	11,30	3,63	75,21	11,87	213,21	7,02	-16,56	30,01	11,39	7,94	15,71

Fondsfakten

ISIN / WKN	IE0032828273 / 986 790
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors Ireland Ltd., Dublin
Anlagemanager	Allianz Global Investors Europe GmbH, Frankfurt
Depotbank	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Auflegungsdatum	31.01.1997
Fondsvermögen	731,09 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	326,56 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausschüttung am 04.03.2013	2,655 EUR

Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio ⁴	0,40	1,39
Volatilität (%) ⁵	7,69	8,10

Morningstar Rating™

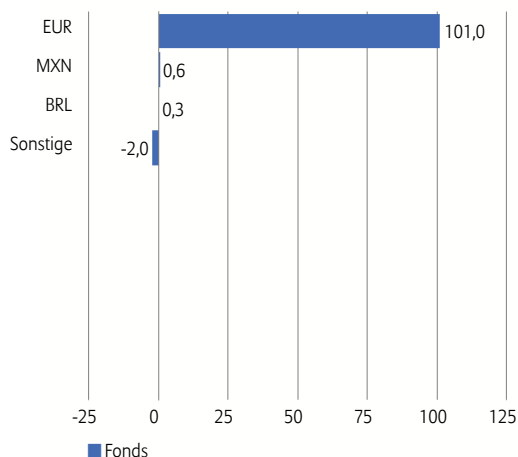


Ratings per 31.10.2013

Allianz 
Global Investors

Fondsstruktur

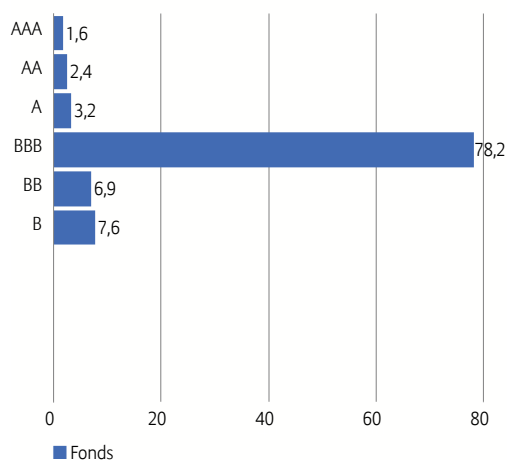
Nach Währungen (inkl. Devisenderivate)



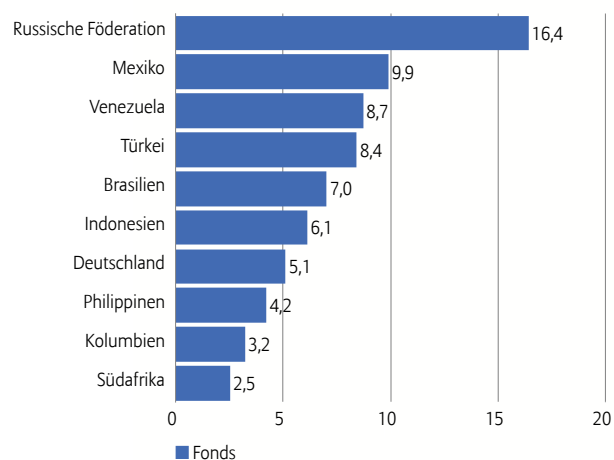
Die 10 größten Titel in %

GERMAN TREASURY BILL ZERO 15.01.2014	3,66
RUSSIA REGS STEP 7.500% 31.03.2030	3,45
VENZ REGS FIX 9.250% 07.05.2028	2,41
US TREASURY N/B FIX 0.375% 15.11.2014	1,96
REPUBLIC OF TURKEY FIX 6.250% 26.09.2022	1,90
REPUBLIC OF VENEZUELA FIX 8.500% 08.10.2014	1,82
REPUBLIC OF TURKEY FIX 6.875% 17.03.2036	1,65
MEX EMTN FIX 5.950% 19.03.2019	1,62
UNITED MEXICAN STATES FIX 5.750% 12.10.2110	1,53
RUSSIA FOREIGN BOND REGS FIX 5.000% 29.04.2020	1,41
Summe	21,41

Nach Bonitäts-Ratings in % (durationsgewichtet) ⁶



Nach Ländern in %



Portfolio-Kennzahlen

Duration inkl. Kasse (Jahre)	6,10
Durchschnittliche Nominalverzinsung (%)	6,24
Rechnerische Rendite (%) ⁷	5,46
Durchschnittsrating	BBB

Gebührenübersicht

Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Ausgabeaufschlag in % ⁸	3,00
Verwaltungsvergütung in % p.a. ⁸	zzt. 1,25 (max. 1,50)
Servicegebühr in % p.a. ⁹	zzt. 0,20 (max. 0,50)
TER in % ¹⁰	1,45

Zusatzinformationen

Bloomberg Ticker	DITEMBE ID
Reuters Ticker	ALLIANZGI01

Chancen

- + Überdurchschnittliche Verzinsung von Schwellenlandanleihen, Kurschancen bei sinkenden Markttrenditen
- + Schutz vor Währungseinflüssen durch weitgehende Fremdwährungsabsicherung
- + Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- + Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- Zinsniveau marktabhängig, deutlich höhere Schwankungs- und Verlustrisiken als bei erstklassigen Staatsanleihen. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein.
- Ausschluss von Währungsgewinnen durch weitgehende Fremdwährungsabsicherung
- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

¹ Bis zum Allianz PIMCO Emerging Markets Bond Fund - A - EUR.

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 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 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. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

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 Darstellung auf Basis der jeweils besten verfügbaren Ratings. Daten von Indexanbietern beruhen auf Durchschnittsratings und können abweichen.

⁷ Die rechnerische Rendite einer Anleihe gibt an, welcher Wertzuwachs p.a. beim Kauf zum aktuellen Kurs bis zur Fälligkeit theoretisch möglich ist. Neben Kuponeinnahmen werden etwaige Kursgewinne/-rückgänge bis zur Rückzahlung der Anleihe berücksichtigt. Die rechnerische Rendite eines Fonds ist der gewichtete Durchschnitt der rechnerischen Renditen aller gehaltenen Anleihen. Dabei wird unterstellt, dass die Anleihen bis zur Fälligkeit gehalten werden und Zinserträge zu unveränderten Konditionen wieder angelegt werden. Die rechnerische Rendite ist als Portfoliomerkmal zu verstehen und spiegelt insbesondere nicht die tatsächlichen Fondseinnahmen wider. Dem Fonds belastete Kosten werden nicht berücksichtigt. **Die rechnerische Rendite ist daher nicht als Indikator für die künftige Entwicklung eines Anleihenfonds geeignet.**

⁸ 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 Verwaltungsvergütung von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner.

⁹ Die Servicegebühr pauschaliert bestimmte Fondskosten, die dem Fondsvermögen bislang separat belastet wurden und die in der TER enthalten sind.

¹⁰ TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Bei dieser Unterlage handelt es sich um Werbung gemäß § 31 Abs. 2 WpHG. Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Anteilen an Investmentvermögen sind die Verkaufsprospekte, die Jahresberichte und die wesentlichen Anlegerinformationen, die für die in dieser Unterlage dargestellten Fonds in deutscher Sprache bei Allianz Global Investors Europe GmbH, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60323 Frankfurt am Main und den Vertriebsgesellschaften in Papierform und elektronisch auf www.allianzglobalinvestors.de kostenlos erhältlich sind. Die täglichen Fondspreise finden Sie auf der genannte Website sowie in überregionalen Zeitungen.