



## Allianz TAARA Stiftungsfonds

Mischfonds / WKN: AOF416

Der Allianz TAARA Stiftungsfonds ist ein äußerst konservativer Mischfonds. Er investiert überwiegend in Anleihen. Aktien können je nach Marktlage in fest vorgegebenen Grenzen und nach klaren Regeln beigemischt werden.

### Marktumfeld

Je nach Marktlage investiert der Allianz TAARA Stiftungsfonds das gesamte oder mindestens 80 % des Fondsvermögens in Anleihen erstklassiger Qualität. Maximal 20 % Aktien können beigemischt werden, wenn das objektive und prognosefreie Trendfolgemodell dafür Renditechancen ausrechnet.

### Fondsansatz

Wichtigste Ziele des Allianz TAARA Stiftungsfonds sind realer Kapitalerhalt und ordentliche Erträge. Deshalb investiert der Fonds mindestens 80 % seines Vermögens am Anleihenmarkt. Für den laufenden ausschüttungsfähigen Ertrag können regelbasiert Aktien von bis zu 20 % des Fondsvermögens beigemischt werden. Die Fondsstruktur wird laufend von einem quantitativen Trendfolgemodell (TAARA = Taktische Asset Allokation Renten Aktien) festgelegt. Dieses objektive und transparente Modell verzichtet auf Prognosen und nutzt rein technische Indikatoren. Mindestens wöchentlich wird die Aktien- und Anleihenquote anhand des Modells überprüft und gegebenenfalls angepasst. Gibt das TAARA-Modell ein positives Marktsignal, so wird die Aktienquote auf maximal 20 % angehoben. Gibt das Modell ein negatives Signal für Aktien, so werden die Aktienengagements aufgelöst und das Fondsvermögen wird komplett in Anleihen investiert. Mit diesem Mechanismus will das Fondsmanagement sicherstellen, dass jeweils die Anlagekategorie mit der besseren Wertentwicklung im Rahmen der vordefinierten Bandbreiten Übergewichtet wird. Im Anleihenteil investiert der Fonds in Papiere der höchsten Bonitätsstufen, wie erstklassige Staatsanleihen und Pfandbriefe in Euro. Im Aktienteil setzt das Fondsmanagement auf die Werte des Deutschen Aktienindex (DAX). Der Anleihenteil bildet die sichere Basis des Fonds, während der Aktienteil die Chance auf eine zusätzliche Rendite ermöglichen soll.



### Fondsmanager

Dr. Johannes Reinhard arbeitet seit April 2011 im Fixed Income Team von Allianz Global Investors als Senior Portfolio Manager. Er ist für verschiedene Mandate mit europäischem Fokus verantwortlich. Er begann seine Karriere im Konzern als Portfolio Risikoanalyst im Jahr 2000. 2002 wurde er Fixed Income Portfolio Manager bevor er 2005 in das Multi Asset Protection Team von Allianz Global Investors wechselte.

**Dr. Johannes Reinhard**  
Fondsmanager

### Netfonds Fazit

Stiftungssubstanz privat nutzen. Der Taara Stiftungsfonds verbindet eine geringe Volatilität mit dennoch lukrativen Ertragschancen. Mindestens 80 % des Fonds setzen sich aus Rentenfonds zusammen. Die übrigen 20 % werden während einer Aktien-Hausse für geschickte Investitionen in Aktien genutzt. Abhängig von der Marktlage kann die Aktienquote auch auf 0 % reduziert werden. So profitieren Anleger von stabilen Wertzuwächsen bei geringer Volatilität. Der Fonds richtet sich gezielt an konservative Anleger, die dennoch von einer Hausse profitieren möchten.

#### Stärken:

- Stabile Erträge
- Geringe Volatilität
- Partizipation an steigenden Aktienmärkten

#### Risiken:

- Hohe Konzentration auf Anleihen
- Zinsänderungsrisiken
- Allgemeine Marktrisiken

## Allianz TAARA Stiftungsfonds

<b>WKN/ISIN</b>	AOF416	LU0224473941
<b>Auflage am</b>	18.05.2006	
<b>Ausgabeaufschlag</b>	zzt. 3,00 % (max. 4,00 %)	
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttend	
<b>Fondsart</b>	Mischfonds	
<b>Anlageregion</b>	Europa	
<b>Performance</b>	1 Jahr: 1,93 %	3 Jahre: 11,73 %    5 Jahre: 21,37 %
<b>Volatilität</b>	3,47 %	
<b>Handelbarkeit</b>	EA	SP
AAB	✓	✓
comdirect	✓	✓
Cortal Consors	✓	✓
DAB	✓	✓
	DWS	EA
	ebase	SP
	FFB	EA
	FodB	SP

### Performancechart

