

# INNOVEST cash duration plus.

ISIN (T): AT0000A0B281

ISIN (V): AT0000A0B299

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

## Vereinfachter Prospekt

Abschnitt IV zum vollständigen Prospekt – gültig ab 31.03.2010



## Verkaufsbeschränkung

Die ausgegebenen Anteile dieses Sondervermögens dürfen nur in Ländern öffentlich angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches öffentliches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Sofern nicht von der Kapitalanlagegesellschaft (KAG) oder einem von ihr beauftragten Dritten eine Anzeige bei den örtlichen Aufsichtsbehörden eingereicht bzw. eine Erlaubnis von den örtlichen Aufsichtsbehörden erlangt wurde und soweit eine solche Anzeige oder Genehmigung nicht vorliegt, handelt es sich daher nicht um ein Angebot zum Erwerb von Investmentanteilen.

Die Anteile wurden und werden nicht nach dem *United States Securities Act* aus dem Jahr 1933 in seiner jeweils geltenden Fassung (nachfolgend als „Gesetz von 1933“ bezeichnet) oder nach den Wertpapiergesetzen eines Bundesstaates oder einer Gebietskörperschaft der Vereinigten Staaten von Amerika oder ihrer Territorien, Besitzungen oder sonstiger Gebiete registriert, die ihrer Rechtshoheit unterstehen, einschließlich des Commonwealth von Puerto Rico (nachfolgend als „Vereinigten Staaten“ bezeichnet).

Die Anteile dürfen nicht in den Vereinigten Staaten öffentlich angeboten, verkauft oder anderweitig übertragen werden. Die Anteile werden auf Grundlage einer Befreiung von den Registrierungsvorschriften des Gesetzes von 1933 gemäß Regulation S zu diesem Gesetz angeboten und verkauft. Die KAG bzw. das Sondervermögen wurde und wird weder nach dem *United States Investment Company Act* aus dem Jahr 1940 in seiner geltenden Fassung noch nach sonstigen US-Bundesgesetzen registriert. Dementsprechend werden Anteile weder in den Vereinigten Staaten noch an oder für Rechnung von US-Personen (im Sinne der Definitionen für die Zwecke der US-Bundesgesetze über Wertpapiere, Waren und Steuern, einschließlich Regulation S zum *United States Securities Act* von 1933) (nachfolgend zusammen als „US-Personen“ bezeichnet), öffentlich angeboten oder verkauft. Spätere Übertragungen von Anteilen in den Vereinigten Staaten bzw. an US-Personen sind unzulässig. Die Anteile wurden von der US-Wertpapier- und Börsenaufsichtsbehörde, der *Securities and Exchange Commission* (nachfolgend als „SEC“ bezeichnet) oder einer sonstigen Aufsichtsbehörde in den Vereinigten Staaten weder zugelassen, noch wurde eine solche Zulassung verweigert; darüber hinaus hat weder die SEC noch eine andere Aufsichtsbehörde in den Vereinigten Staaten über die Richtigkeit und Angemessenheit dieses Verkaufsprospekts bzw. die Vorteile der Anteile entschieden. Die *United States Commodity Futures Trading Commission* (US-Warenterminhandelsaufsichtsbehörde) hat weder dieses Dokument noch sonstige Verkaufsunterlagen für die KAG bzw. das Sondervermögen geprüft oder genehmigt.

Niemand ist zur Abgabe von Erklärungen oder Zusicherungen befugt, die nicht im Verkaufsprospekt bzw. in den Unterlagen enthalten sind, auf die im Verkaufsprospekt verwiesen wird. Diese Unterlagen sind am Sitz der KAG öffentlich zugänglich.

Dieser Prospekt darf nicht in den Vereinigten Staaten in Umlauf gebracht werden.

Anleger, die als „*Restricted Persons*“ im Sinne der US-Regelung No. 2790 der „*National Association of Securities Dealers*“ (NASD 2790) anzusehen sind, haben ihre Anlagen in dem Sondervermögen der KAG unverzüglich anzuzeigen.

## Rechtliche Grundlage und Medium der Veröffentlichung.

Miteigentumsfonds gemäß § 20 Investmentfondsgesetz 1993 (nachstehend Fonds genannt). Der Kapitalanlagefonds wurde von der Finanzmarktaufsicht entsprechend den Bestimmungen des österreichischen Investmentfondsgesetzes genehmigt.

Veröffentlichungen gemäß § 18 InvFG in Verbindung mit § 10 KMG erfolgen ab 24.09.2008 in elektronischer Form unter [www.allianzinvest.at](http://www.allianzinvest.at). Die Mitteilung, dass Veröffentlichungen künftig nur noch in elektronischer Form auf dieser Internetseite erfolgen, wurde im Amtsblatt zur Wiener Zeitung am 23.09.2008 geschaltet.

## Kurzdarstellung des Kapitalanlagefonds.

### Gründungsdatum.

Der INNOVEST cash duration plus wurde am 24.09.2008 aufgelegt.

### Verwaltung.

Der INNOVEST cash duration plus wird von der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH mit Sitz in A-1130 Wien, Hietzinger Kai 101-105 verwaltet.

### Übertragene Aufgaben an Dritte.

Die Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH hat das Fondsmanagement an die INNOVEST Kapitalanlage AG, Kärntner Straße 28, A-1010 Wien delegiert.

### Depotbank.

Depotbank ist die Allianz Investmentbank AG mit Sitz in A-1130 Wien, Hietzinger Kai 101-105.

### Abschlussprüfer.

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, A-1090 Wien.

### Anbietende Finanzgruppe.

Zahl-, Einreich- und Kontaktstelle in Bezug auf den Fonds ist die Allianz Investmentbank AG mit Sitz in A-1130 Wien, Hietzinger Kai 101-105.

## Anlageinformationen.

### Anlageziel.

Der Fonds ist ein Strategiefonds der darauf ausgerichtet ist, unter Berücksichtigung des Aspekts der Liquidität des Fondsvermögens, eine laufende Performance zu erzielen.

### Anlagestrategie und Risikoprüfung.

Zur Erreichung des Anlageziels wird der Fonds je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen seiner Anlagepolitik die nach dem Investmentfondsgesetz und den Fondsbestimmungen zugelassenen Vermögensgegenstände erwerben und veräußern.

Der Fonds wird aktiv gemanagt. Für den Kapitalanlagefonds werden Wertpapiere in Form von fest- und variabel verzinsten Anleihen erworben, wobei es sich schwerpunktmäßig um Government Bonds und Corporate Bonds handelt, die eine überwiegend gute bis mittlere Bonität aufweisen. Mit diesen Anleiheninvestments soll ein geldmarktähnlicher Ertrag erwirtschaftet werden. Derivative Instrumente können im Rahmen der Veranlagung zur Ertragssicherung, als Wertpapierersatz oder zur Ertragssteigerung verwendet werden. Derivative Instrumente werden im Rahmen der Veranlagung zur Steuerung der erwünschten Aktienpositionierung eingesetzt, wobei dafür Aktienfutures eingesetzt werden.

Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Sicherheit aber auch Ertrag im Vordergrund der Überlegungen. Hierbei ist zu beachten, dass Wertpapiere neben den Chancen auf Kurssteigerungen auch Risiken enthalten.

### Risikoprofil des Fonds.

**Der Wert der Anteilscheine des INNOVEST cash duration plus kann gegenüber dem Ausgabepreis steigen oder fallen. Daher kann der Anleger unter Umständen weniger Geld zurückbekommen, als er investiert hat.**

Aufgrund der überwiegenden Veranlagung des Kapitalanlagefonds in Anleihen besteht bei diesem Fondstyp als wesentliches Risiko ein Zinsänderungsrisiko, welches sich negativ auf den Anteilswert auswirken kann. Daneben können aber auch andere Risiken wie etwa das Marktrisiko, das Kreditrisiko, das Liquiditätsrisiko, das Wechselkurs- oder Währungsrisiko, das Bewertungsrisiko und das Erfüllungsrisiko in Erscheinung treten.

Die hier angeführten Risiken haben lediglich beispielhaften Charakter und beschreiben die wesentlichsten und konkretesten Risiken des Fonds. Generell können weitere Risiken bestehen und eintreten. Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Risikoarten finden Sie im vollständigen Prospekt. Eine individuelle Anlageberatung kann nicht ersetzt werden.

**Da derivative Instrumente nicht nur zur Ertragssicherung verwendet werden, kann sich das Verlustrisiko bezogen auf sich im Fonds befindliche Vermögenswerte zumindest zeitweise erhöhen.**

## Profil des typischen Anlegers.

### Empfohlene Mindestbeholdedauer in Jahren



### Erfahrung des Anlegers



unerfahren                      erfahren

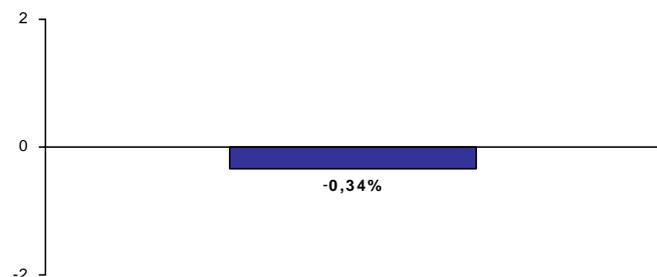
### Risikotoleranz des Anlegers



sicherheitsorientiert                      risikobewusst

## Wertentwicklung.

### in %                      INNOVEST cash duration plus



2009

**Hinweis:** Die Berechnung erfolgt nach der OeKB-Methode; Ausgabespesen werden in die Performanceberechnung nicht mit einbezogen. Rücknahmespesen werden nicht verrechnet.

### Kumulative durchschnittliche Performance p.a.:

3 Jahre:	-
5 Jahre:	-
10 Jahre:	-

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung eines Kapitalanlagefonds zu.

## Wirtschaftliche Informationen.

### Geltende Steuervorschriften für in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger.

Der Fonds selbst unterliegt keinen Steuern vom Vermögen und Ertrag. Ab 01.04.2004 zugeflossene ausgeschüttete und ausschüttungsgleiche Erträge (ordentliche Erträge, 20 % der Substanzgewinne aus Aktien) unterliegen beim privaten Anleger der 25 % Kapitalertragssteuer und sind hinsichtlich der Einkommen- und Erbschaftssteuer endbesteuert. Die steuerliche Behandlung der Fondserträge (bei Steuerausländern) richtet sich nach der jeweiligen nationalen Steuergesetzgebung. Wir empfehlen die Beiziehung eines Steuerexperten. Die Erbschafts- und Schenkungssteuer wird für unentgeltliche Erwerbe nach dem 31.07.2008 nicht mehr erhoben.

### Kosten.

Der Ausgabeaufschlag – fällt einmalig bei Erwerb an - zur Abgeltung der Ausgabekosten beträgt bis zu

2,00 %

Der Verwaltungsaufschlag – fällt jährlich an - zur Abgeltung der Verwaltungskosten beträgt bis zu

1,50 %

### TER\*

Die **Total Expense Ratio** beinhaltet alle Kosten, die dem Kapitalanlagefonds angelastet werden, mit Ausnahme der Transaktionskosten und diesen vergleichbaren Kosten und wird an Hand der Zahlen des letzten geprüften Rechenschaftsberichts erstellt.

0,42 %

### In der TER sind enthalten:

- die Kosten, die mit einem bestimmten Prozentsatz im Verhältnis zum Wert des Fondsvermögens verrechnet werden (Depotgebühren, Verwaltungsgebühren)

0,41 %

- die Kosten, die betragsmäßig dem Fondsvermögen angelastet werden (Bankprüfer, sonstige Gebühren)

0,01 %

Fee-Sharing Agreements: Die Verwaltungsgebühr deckt neben der Managementgebühr auch etwaige Vertriebskosten und Fremdmanagerleistungen ab.

Die aktuelle TER bzw. die TER früherer Geschäftsjahre kann unter [www.innovest.at](http://www.innovest.at) abgerufen werden.

### **PTR\***

Die **Portfolio Turnover Ratio** gibt das Verhältnis der Wertpapiervolumina zum durchschnittlichen Fondsvermögen im Betrachtungszeitraum, bereinigt um die Volumina aus Anteilgeschäften, an. Je näher sich die so ermittelte Kennziffer gegen 0 richtet, umso direkter stehen die getätigten Transaktionen im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen.

**163,18 %**

Die PTR früherer Geschäftsjahre kann unter [www.innovest.at](http://www.innovest.at) abgerufen werden.

\* Basis ist das Fondsgeschäftsjahr

## **Den Handel betreffende Informationen.**

### **Erwerb der Anteile.**

Die Anzahl der ausgegebenen Anteile und der entsprechenden Anteilscheine ist grundsätzlich nicht beschränkt. Die Anteile können bei den angeführten Zahl- und Einreichstellen erworben werden. Die Kapitalanlagegesellschaft behält sich vor, die Ausgabe von Anteilen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

### **Veräußerung der Anteile.**

Die Anteilinhaber können jederzeit die Rücknahme der Anteile durch Vorlage der Anteilscheine oder durch Erteilung eines Rücknahmeauftrages bei der Depotbank verlangen. Die Kapitalanlagegesellschaft ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden Rücknahmepreis, der dem Wert eines Anteiles, abgerundet auf den nächsten Cent entspricht, für Rechnung des Fonds zurückzunehmen. Hinsichtlich der Ermittlung des Fondsrechenwertes sowie Bewertung der Vermögensgegenstände siehe vollständiger Verkaufsprospekt (Punkt 16).

Die Auszahlung des Rückgabepreises sowie die Errechnung und Veröffentlichung des Rücknahmepreises kann unter gleichzeitiger Mitteilung an die Finanzmarktaufsicht vorübergehend unterbleiben und vom Verkauf von Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds sowie vom Eingang des Verwertungserlöses abhängig gemacht werden, wenn außergewöhnliche Umstände vorliegen, die dies unter Berücksichtigung berechtigter Interessen der Anteilinhaber erforderlich erscheinen lassen.

### **Veröffentlichung der Ausgabe- und Rücknahmepreise.**

Im Internet unter [www.innovest.at](http://www.innovest.at) und [www.profitweb.at](http://www.profitweb.at).

## **Zusätzliche Informationen.**

### **Zusätzliche Information zum Fonds.**

Der vereinfachte Prospekt enthält in zusammengefasster Form die wichtigsten Informationen über den Kapitalanlagefonds. Nähere Informationen beinhaltet der vollständige Prospekt. Dem interessierten Anleger ist der vereinfachte Prospekt in der jeweils geltenden Fassung vor Vertragsabschluss kostenlos anzubieten.

Zudem wird dem interessierten Anleger der zurzeit gültige vollständige Verkaufsprospekt (Stand 31.03.2010) und die Allgemeinen Fondsbestimmungen in Verbindung mit den Besonderen Fondsbestimmungen vor und nach Vertragsabschluss kostenlos zur Verfügung gestellt. Der vollständige Verkaufsprospekt wird ergänzt durch den jeweils letzten Rechenschaftsbericht. Wenn der Stichtag des Rechenschaftsberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem interessierten Anleger auch der Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen.

### **Aufsichtsbehörde.**

Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien.

### **Kontaktstelle für weitere Auskünfte.**

INNOVEST Kapitalanlage AG, Kärntner Straße 28, A-1010 Wien, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH mit Sitz in A-1130 Wien, Hietzinger Kai 101-105.

### **Die KAG hat die nachstehend angeführten Tätigkeiten an Dritte delegiert.**

Interne Revision  
Compliance  
IT-technischer Support  
Teilübertragung im Bereich Finanzbuchhaltung, Meldewesen

### **Veröffentlichung des Prospekts.**

30.03.2010 (Version gültig ab 31.03.2010)