

# Allianz FinanzPlan 2035

Fonds commun de placement  
RCSK: K868

Halbjahresbericht  
30. September 2018

Allianz Global Investors GmbH

# Allgemeine Informationen

Der in diesem Bericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 7. Februar 2006 gegründet.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. April 2018 bis zum 30. September 2018. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Bericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

## Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44  
D-60323 Frankfurt am Main  
Internet: <https://de.allianzgi.com>  
E-Mail: [info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Internet: <https://lu.allianzgi.com>  
E-Mail: [info-lux@allianzgi.com](mailto:info-lux@allianzgi.com)

# Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen .....	2
Finanzaufstellungen .....	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung des Fonds	
Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen .....	9
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland .....	12
Ihre Partner .....	17

# Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds strebt bis 31.12.2035 Kapitalwachstum an. Dazu investiert er zunächst zum Großteil in schwankungsintensive Anlagen (auf den Aktienmarkt, Warentermin-/Edelmetall-/Rohstoff-/Hedgefonds-/Private-Equity-Indizes und die Emerging-Markets bezogen). Mit näherrückendem Zieldatum soll der Anteil schwankungsärmerer Anlagen (auf den Renten-/Geld- und Immobilienmarkt bezogen) erhöht werden. Ab 2036 werden durch vorwiegend relativ schwankungsarme Anlagen vergleichsweise stabile Erträge angestrebt.

Im Berichtshalbjahr per Ende September 2018 überwogen am globalen Aktienmarkt angesichts robusten Wachstumsumfelds die aufwärtsgerichteten Tendenzen. Gefragt blieben vor allem Börsentitel aus den USA, während sich die Märkte in Europa schwerer taten, speziell in exportorientierten Ländern. Aktien aus Schwellenländern entwickelten sich regional sehr unterschiedlich. An den Anleihenmärkten der entwickelten Länder blieben die Zinsen im Kurzläufersegment sehr niedrig. Die langfristigen Renditen stiegen lediglich in den USA, während sie im Euroraum angesichts mäßiger Inflation und unveränderter Leitzinsen annähernd stabil blieben. Während hochwertige Unternehmenspapiere und Hochzinsanleihen gefragt waren, standen Emerging Markets Bonds aufgrund krisenhafter Entwicklungen in einigen Ländern unter Verkaufsdruck.

Das Wertpapiervermögen des Fonds blieb weitgehend in europäischen Staatspapieren investiert. Auf der Länderebene dominierten weiterhin Anleihen aus Euro-Peripheriestaaten. Allerdings wurde das Engagement in Italien angesichts erhöhter Kursschwankungen deutlich reduziert. Stattdessen wurden verstärkt sehr hochwertige Anleihen aus Frankreich erworben.

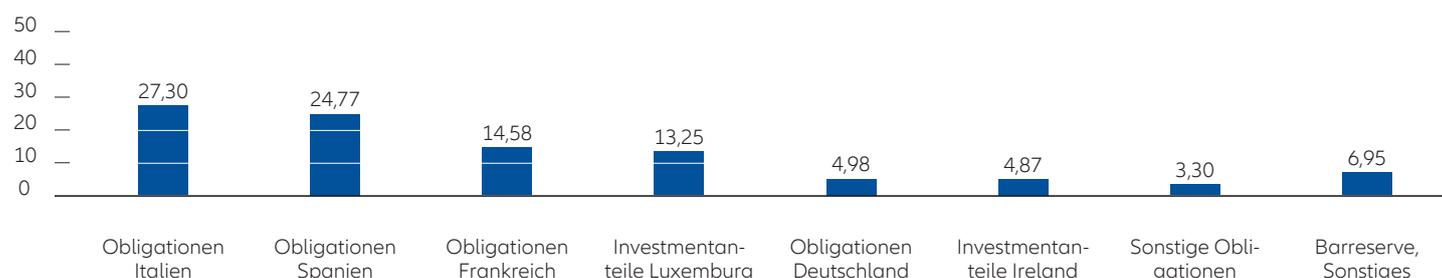
Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen wurde auf zuletzt zwei Jahre<sup>1)</sup> verkürzt. Beendet wurde das Engagement in einem Investmentfonds für Schwellenlandanleihen. Im Gegenzug wurde ein Fonds mit Spezialisierung auf Private Equity-Anlagen erworben bzw. der Anteil von Produkten für Immobiliengesellschaften (REITs) erhöht. Daneben wurden über Derivate zeitweilig begrenzte Engagements am internationalen Aktienmarkt und im Rohstoffsegment eingegangen.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds einen deutlichen Wertzuwachs.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ am Ende der Finanzaufstellungen ausgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds befinden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



## Der Fonds in Zahlen

	30.09.2018	31.03.2018	31.03.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR	69,7	64,1	59,2
Anteilumlauf in Stück <sup>1)</sup>	541.640	520.995	480.585
Anteilwert in EUR			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0H 0TT/ISIN: LU0239368102	139,12	132,90	132,93
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K D8G/ISIN: LU0261744147	128,41	122,85	123,04

<sup>1)</sup> Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilklassen.

# Finanzaufstellungen

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2018	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>52.222.528,08</b>	<b>74,93</b>
<b>Obligationen</b>					<b>52.222.528,08</b>	<b>74,93</b>
<b>Belgien</b>					<b>696.121,90</b>	<b>1,00</b>
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	220,0	155,187	341.411,40	0,49
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	50,0	151,707	75.853,50	0,11
BE0000325341	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65	EUR	150,0	117,514	176.271,00	0,25
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	100,0	102,586	102.586,00	0,15
<b>Deutschland</b>					<b>3.465.610,02</b>	<b>4,98</b>
DE0001135432	3,2500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 10/42	EUR	270,0	148,624	401.284,77	0,58
DE0001135473	1,7500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/22	EUR	370,0	107,674	398.393,80	0,57
DE0001141703	0,2500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/19	EUR	720,0	100,884	726.364,80	1,04
DE0001141729	0,2500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/20 S.172	EUR	1.070,0	101,585	1.086.959,50	1,56
DE0001102382	1,0000 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	380,0	105,815	402.097,00	0,58
DE0001102408	0,0000 % Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	460,0	97,937	450.510,15	0,65
<b>Finnland</b>					<b>152.864,32</b>	<b>0,22</b>
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	103,691	103.690,75	0,15
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	50,0	98,347	49.173,57	0,07
<b>Frankreich</b>					<b>10.158.633,47</b>	<b>14,58</b>
FR0010192997	3,7500 % France Government EUR Bonds 05/21	EUR	970,0	110,544	1.072.276,80	1,54
FR0010776161	3,7500 % France Government EUR Bonds 09/19	EUR	690,0	104,583	721.622,70	1,04
FR0011337880	2,2500 % France Government EUR Bonds 12/22	EUR	780,0	109,555	854.528,92	1,23
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	580,0	100,146	580.846,74	0,83
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	910,0	99,148	902.246,71	1,29
FR0125064875	0,0000 % France Treasury Bill EUR Zero-Coupon Bonds 17.07.2019	EUR	6.000,0	100,452	6.027.111,60	8,65
<b>Irland</b>					<b>192.562,59</b>	<b>0,28</b>
IE00B38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	80,0	113,032	90.425,60	0,13
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	102,137	102.136,99	0,15
<b>Italien</b>					<b>19.037.081,26</b>	<b>27,30</b>
IT0005284044	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.10.2018	EUR	7.000,0	100,022	7.001.533,70	10,05
IT0005320178	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2019	EUR	8.000,0	100,001	8.000.069,60	11,46
IT0004604671	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	413,9	104,662	433.169,43	0,62
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	440,0	118,729	522.407,56	0,75
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	590,0	99,750	588.524,94	0,84
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	530,0	93,029	493.053,65	0,71
IT0005217929	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/19	EUR	730,0	99,396	725.590,80	1,04
IT0005330961	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	1.120,0	96,290	1.078.448,00	1,55
IT0005323032	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	210,0	92,516	194.283,58	0,28
<b>Niederlande</b>					<b>555.527,07</b>	<b>0,80</b>
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	160,0	152,127	243.403,18	0,35
NL0000102275	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	180,0	116,792	210.225,60	0,30
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	70,0	145,569	101.898,29	0,15

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2018	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Portugal</b>						<b>290.912,40</b>	<b>0,41</b>
PTOTEROE0014	3,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	80,0	% 117,243	93.794,40	0,13
PTOTETOE0012	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	180,0	% 109,510	197.118,00	0,28
<b>Spanien</b>						<b>17.261.100,15</b>	<b>24,77</b>
ES00000120N0	4,9000 %	Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	290,0	% 144,632	419.432,80	0,60
ES00000123B9	5,5000 %	Spain Government EUR Bonds 11/21	EUR	630,0	% 114,271	719.907,30	1,03
ES00000123U9	5,4000 %	Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	340,0	% 121,578	413.365,20	0,59
ES00000126C0	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 14/20	EUR	1.060,0	% 102,291	1.084.284,60	1,56
ES00000126Z1	1,6000 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	240,0	% 104,505	250.811,98	0,36
ES00000128H5	1,3000 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	350,0	% 100,637	352.229,47	0,51
ESOL01812079	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.12.2018	EUR	6.000,0	% 100,084	6.005.068,80	8,62
ESOL01902151	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2019	EUR	8.000,0	% 100,200	8.016.000,00	11,50
<b>Österreich</b>						<b>412.114,90</b>	<b>0,59</b>
AT0000A04967	4,1500 %	Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	70,0	% 150,042	105.029,43	0,15
AT0000A1VGK0	0,5000 %	Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	310,0	% 99,060	307.085,47	0,44
<b>Investmentanteile</b> (Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						<b>12.629.792,29</b>	<b>18,12</b>
<b>Ireland</b>						<b>3.394.049,65</b>	<b>4,87</b>
IE00B1TXHL60		iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF EUR - (0.750%)	STK	184.119,000	EUR 18,434	3.394.049,65	4,87
<b>Luxemburg</b>						<b>9.235.742,64</b>	<b>13,25</b>
LU0594339896		Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.960%)	STK	499,000	EUR 3.005,010	1.499.499,99	2,15
LU1291091228		BNP Paribas Easy - FTSE EPRA/Nareit Developed Europe UCITS ETF -QD- EUR - (0.500%) (gehandelt im Frankreich)	STK	17.703,000	EUR 9,888	175.047,26	0,25
LU1291091228		BNP Paribas Easy - FTSE EPRA/Nareit Developed Europe UCITS ETF -QD- EUR - (0.400%)	STK	764.684,000	EUR 9,888	7.561.195,39	10,85
<b>Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>64.852.320,37</b>	<b>93,05</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>4.458.781,10</b>	<b>6,40</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>4.458.781,10</b>	<b>6,40</b>
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.370.689,89	3,40
		Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			2.088.091,21	3,00
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>4.458.781,10</b>	<b>6,40</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2018	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>681.740,05</b>	<b>0,98</b>
<b>Finanztermingeschäfte</b>					<b>681.740,05</b>	<b>0,98</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>681.740,05</b>	<b>0,98</b>
BCOM Commodity Index Futures 12/18	Ktr	170 USD	84,700	33.664,83	0,05	
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/18	Ktr	180 EUR	3.412,000	93.600,00	0,13	
FTSE 100 Index Futures 12/18	Ktr	52 GBP	7.507,500	138.705,37	0,20	
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/18	Ktr	25 USD	1.056,600	25.829,79	0,04	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/18	Ktr	173 USD	2.919,900	60.697,85	0,09	
S&P/TSX 60 Index Futures 12/18	Ktr	8 CAD	961,800	12.797,79	0,02	
SPI 200 Index Futures 12/18	Ktr	13 AUD	6.194,000	1.010,09	0,00	
Swiss Market Index Futures 12/18	Ktr	31 CHF	9.088,000	44.252,45	0,06	
Topix Index Futures 12/18	Ktr	25 JPY	1.817,500	271.181,88	0,39	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-140.944,58</b>	<b>-0,19</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-48.289,48</b>	<b>-0,06</b>
Sold EUR / Bought GBP 14 Dec 2018	EUR	-3.768.607,08		48.088,13	0,07	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2018	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sold EUR / Bought CHF 14 Dec 2018	EUR	-1.760.125,67		3.690,11	0,01
Sold EUR / Bought JPY 14 Dec 2018	EUR	-2.594.516,36		-69.387,38	-0,10
Sold EUR / Bought USD 14 Dec 2018	EUR	-15.178.392,42		-30.680,34	-0,04
<b>Swapgeschäfte</b>				<b>-92.655,10</b>	<b>-0,13</b>
<b>Total Return Swaps</b>				<b>-92.655,10</b>	<b>-0,13</b>
Total Return Swap on Index - Fund receives BCOM Index - pays 0.095% - 31.05.2019	USD	3.163.513,05		-92.655,10	-0,13
<b>Summe Derivate</b>				<b>540.795,47</b>	<b>0,79</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	EUR			<b>-168.783,31</b>	<b>-0,24</b>
<b>Fondsvermögen</b>	EUR			<b>69.683.113,63</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			139,12	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR			128,41	
<b>Umlaufende Anteile</b>					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			12.378	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK			529.262	

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH - Zweigniederlassung Luxemburg - angefordert werden.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2018

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 64.807.134,80)	64.852.320,37
Bankguthaben	4.458.781,10
Zinsansprüche aus -Rentenwerten	149.639,51
Forderungen aus -Verkauf von Fondsanteilen	125,84
Nicht realisierter Gewinn aus -Finanztermingeschäften	681.740,05
-Devisentermingeschäften	51.778,24
<b>Summe Aktiva</b>	<b>70.194.385,11</b>
Bankverbindlichkeiten	-212.895,77
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-654,43
Sonstige Verbindlichkeiten	-104.998,46
Nicht realisierter Verlust aus -Swapgeschäften	-92.655,10
-Devisentermingeschäften	-100.067,72
<b>Summe Passiva</b>	<b>-511.271,48</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>69.683.113,63</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2018 bis zum 30.09.2018

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	64.124.762,64
Mittelzuflüsse	2.680.110,36
Mittelrückflüsse	-44.479,98
	66.760.393,02
Ausschüttung	-411.038,31
Betriebsergebnis	3.333.758,92
<b>Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>69.683.113,63</b>

2018

Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	520.995
Im Berichtszeitraum	
- ausgegebene Anteile	20.971
- zurückgenommene Anteile	-326
<b>Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>541.640</b>

## Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend) % <sup>1)</sup>	Klasse C (EUR) (ausschüttend) % <sup>1)</sup>
lfd. Geschäftsjahr	(31.03.2018-30.09.2018)	5,32	5,16
1 Jahr	(31.03.2017-31.03.2018)	0,14	-0,15
2 Jahre	(31.03.2016-31.03.2018)	11,46	10,79
3 Jahre	(31.03.2015-31.03.2018)	3,74	2,81
5 Jahre	(31.03.2013-31.03.2018)	31,70	29,74
10 Jahre	(31.03.2008-31.03.2018)	44,12	39,84
seit Auflage <sup>2)</sup>	(01.09.2006-31.03.2018)	37,00	-
	(02.01.2007-31.03.2018)	-	25,50

<sup>1)</sup> Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert. Berechnung nach BVI-Methode.

<sup>2)</sup> Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 01. September 2006. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Klasse C (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 02. Januar 2007. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen

## Rechnungslegungsgrundsätze

### Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des Allianz FinanzPlan 2035 ist der Euro (EUR).

### Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindices, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht, insbesondere bei sämtlichen OTC-Geschäften, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet.

An Indices und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

Anteile an OGAW oder OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Nicht auf die für den Fonds festgelegte Währung (nachstehend „Basiswährung des Fonds“) lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Fonds umgerechnet.

### Wertpapierkurse

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts anhand der am Bewertungstag zuletzt bekannten Wertpapierkurse.

Die Finanzaufstellungen des Berichts wurden auf der Grundlage der Wertpapierkurse des zuletzt errechneten und veröffentlichten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt.

### Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,608767
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,888502
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	131,830340
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,511511
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,134852
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,161450

### Besteuerung

Der Fonds wird im Großherzogtum Luxemburg mit einer „Taxe d'Abonnement“ auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen, soweit es nicht in luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits der „Taxe d'Abonnement“ unterliegen, besteuert. Die Einkünfte eines Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Ausschüttungen und Thesaurierungen auf Anteile unterliegen in Luxemburg derzeit keinem Quellensteuerabzug.

### Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds sämtliche von dem Teilfonds zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse eines Teilfonds berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

- Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft den Fonds von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei: Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steue-

informationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;

- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds und seiner Teilfonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;– Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermö-

gensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;

- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

#### Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
Allianz FinanzPlan 2035		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,55	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,85	0,05

# Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Anteilhaber (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahmeaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z.B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Darüber hinaus werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gem. § 298 Abs. 2 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs in folgenden Fällen mittels dauerhaften Datenträgers im Sinne des § 167 deutsches Kapitalanlagegesetzbuch informiert:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds,
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung,
- Änderungen des Verwaltungsreglements, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwenderstattungen betreffen, die aus dem Fonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses des Fonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung des Fonds in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> kostenlos erhältlich. Für ausgewählte Anteilklassen (z.B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) können die Veröffentlichungen im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle, die Register- und Transferstelle, die Vertriebsgesellschaft oder die Zahl- bzw. Informationsstellen sind für Fehler oder Auslassungen bei den veröffentlichten Preisen haftbar.

# Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-92.655,10	-0,13%
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
Societe Generale SA	-92.655,10	FR
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-92.655,10
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
-------	---

- USD	-
-------	---

- GBP	-
-------	---

- JPY	-
-------	---

für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR		in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps			
- Ertragsanteil des Fonds			100
- Kostenanteil des Fonds		-	
- Ertragsanteil der KVG	0		0
- Kostenanteil der KVG	-		
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0		0
- Kostenanteil Dritter	-		
für Wertpapierdarlehen			
- Ertragsanteil des Fonds	0		0
- Kostenanteil des Fonds	-		
- Ertragsanteil der KVG	0		0
- Kostenanteil der KVG	-		
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0		0
- Kostenanteil Dritter	-		
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte			
- Ertragsanteil des Fonds			100
- Kostenanteil des Fonds		-	

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds		0,00
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

# Ihre Partner

## Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42-44  
D-60323 Frankfurt am Main  
Kundenservice Hof  
Telefon: 09281-72 20  
Fax: 09281-72 24 61 15  
09281-72 24 61 16  
E-Mail: info@allianzgi.de

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Internet: <https://lu.allianzgi.com>  
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

## Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh

Chief HR Officer  
Allianz SE  
München

Alexandra Auer

Business Division Head  
Asset Management and US Life Insurance  
Allianz Asset Management GmbH  
München

Stefan Baumjohann

Mitglied des Betriebsrats der  
Allianz Global Investors GmbH  
Frankfurt am Main

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor und Mitglied des Präsidiums  
Institut der deutschen Wirtschaft  
Köln

Laure Poussin

Mitglied des Betriebsrats der  
Allianz Global Investors GmbH  
Succursale Française  
Paris

Renate Wagner

Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific  
Singapur

## Geschäftsführung

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross

Petra Trautschold

Birte Trenkner

Andreas Utermann

## Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors  
GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44  
D-60323 Frankfurt am Main  
E-Mail: info@allianzgi.de

## Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH

Brienner Straße 59  
D-80333 München

## Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers

Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443  
L-1014 Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in ihrem Sitzland im Hinblick auf das Investmentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds Allianz FinanzPlan 2035 in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 30. September 2018

**Allianz Global Investors GmbH**

Bockenheimer Landstraße 42–44  
60323 Frankfurt am Main  
info@allianzgi.com  
<https://de.allianzgi.com>