

# Allianz Thesaurus

**Halbjahresbericht**

30. Juni 2019

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

## Allianz Thesaurus

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im

3-Jahresvergleich ..... 2

Vermögensübersicht zum 30.06.2019 ..... 3

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019 ..... 5

Anhang ..... 10

Anteilklassen ..... 10

Ihre Partner ..... 13

# Allianz Thesaurus

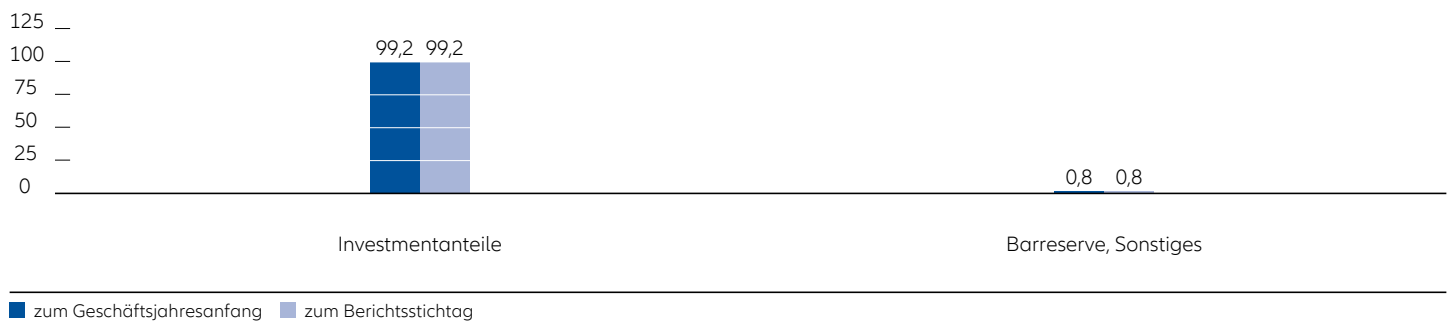
Verwahrstelle des Masterfonds:

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

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

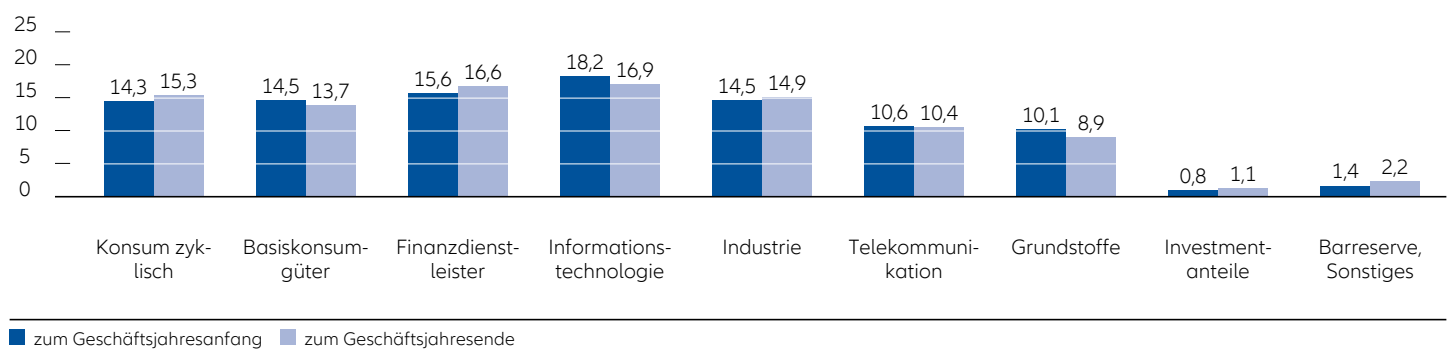
## Allianz Thesaurus

Struktur des Fondsvermögens in %



## AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

## Allianz Thesaurus

ISIN: DE0008475013/WKN: 847 501

	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR	154,6	139,0	188,3	167,2
Anteilwert in EUR	916,63	794,96	1.028,72	873,00

## AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

		30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	153,4	138,0	187,0	165,9
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	1.321,11	1.136,77	1.473,87	1.244,46

# Allianz Thesaurus

## Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>153.394.082,10</b>	<b>99,24</b>
Luxemburg	153.394.082,10	99,24
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.352.013,49</b>	<b>0,87</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.220,44</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-178.522,81</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>154.570.793,22</b>	<b>100,00</b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>153.394.082,10</b>	<b>99,24</b>
EUR	153.394.082,10	99,24
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.352.013,49</b>	<b>0,87</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.220,44</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-178.522,81</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>154.570.793,22</b>	<b>100,00</b>

# AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

## Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Aktien</b>	<b>703.738.564,50</b>	<b>96,74</b>
Deutschland	696.611.129,20	95,76
Schweiz	7.127.435,30	0,98
<b>Investmentanteile</b>	<b>8.039.601,00</b>	<b>1,11</b>
Luxemburg	8.039.601,00	1,11
<b>Derivate</b>	<b>19.778,52</b>	<b>0,00</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>	<b>15.994.979,39</b>	<b>2,20</b>
Täglich fällige Gelder	15.994.979,39	2,20
<b>Barreserve und Sonstiges</b>	<b>-390.548,00</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>727.402.375,41</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Aktien</b>	<b>703.738.564,50</b>	<b>96,74</b>
EUR	696.611.129,20	95,76
CHF	7.127.435,30	0,98
<b>Investmentanteile</b>	<b>8.039.601,00</b>	<b>1,11</b>
EUR	8.039.601,00	1,11
<b>Derivate</b>	<b>19.778,52</b>	<b>0,00</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>	<b>15.994.979,39</b>	<b>2,20</b>
Täglich fällige Gelder	15.994.979,39	2,20
<b>Barreserve und Sonstiges</b>	<b>-390.548,00</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>727.402.375,41</b>	<b>100,00</b>

# Allianz Thesaurus

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>153.394.082,10</b>	<b>99,24</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>153.394.082,10</b>	<b>99,24</b>
<b>Luxemburg</b>								<b>153.394.082,10</b>	<b>99,24</b>
LU0840621543	AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile F		ANT	116.110	1.514	6.776 EUR	1.321,110	153.394.082,10	99,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>153.394.082,10</b>	<b>99,24</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.352.013,49		%	100,000	1.352.013,49	0,87
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.352.013,49</b>	<b>0,87</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds 30)</b>							<b>EUR</b>	<b>1.352.013,49</b>	<b>0,87</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	3.220,44				3.220,44	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.220,44</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-20.966,63				-20.966,63	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-157.556,18				-157.556,18	-0,10
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-178.522,81</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>154.570.793,22</b>	<b>100,00</b>
	Umlaufende Anteile		STK					168.630	
	Anteilwert		EUR					916,63	

## AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

## Die zehn größten Positionen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.06.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Aktien</b>							
SAP	STK	88.298	174.887	601.399	EUR 119,120	71.638.648,88	9,85
Infineon Technologies	STK	617.421	365.039	3.154.514	EUR 15,624	49.286.126,74	6,78
adidas	STK	58.123		151.088	EUR 271,850	41.073.272,80	5,64
Allianz	STK	37.476	19.539	185.540	EUR 210,200	39.000.508,00	5,36
Stroeer	STK	91.623	68.911	558.500	EUR 65,550	36.609.675,00	5,03
Deutsche Börse	STK	54.049	38.175	292.799	EUR 124,400	36.424.195,60	5,01
Fresenius	STK	142.415	81.957	697.675	EUR 47,985	33.477.934,88	4,60
Continental	STK	42.492	25.595	215.905	EUR 127,880	27.609.931,40	3,80
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	24.337	14.876	125.128	EUR 220,400	27.578.211,20	3,79
United Internet	STK	255.515	68.593	754.913	EUR 28,940	21.847.182,22	3,00



**Allianz Thesaurus AT (EUR)**

---

ISIN	DE0008475013
Fondsvermögen	154.570.793,22
Umlaufende Anteile	168.630
Anteilwert	916,63

---

**Allianz German Equity F (EUR)**

---

ISIN	LU0840621543
Fondsvermögen	153.394.082,10
Umlaufende Anteile	116.110
Anteilwert	1.321,11

---

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

**Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:**

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2019 oder letztbekannte

## Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,24% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,76% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## Kapitalmaßnahmen

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen. 30) Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

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

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

### Angaben zu Zielfonds

---

Ausgabeaufschläge und oder Rücknahmeabschläge wurden nicht erhoben und oder nicht gezahlt.

Verwaltungsvergütung

AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile F

0,45% p.a.

---

# Anhang

## Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von §16 Abs. 2 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlage summe oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war/en die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Anteilklasse/n aufgelegt.

### Allianz Thesaurus (Feeder-Fonds)

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
AT	EUR <sup>1)</sup>	1,80	1,80 <sup>2)</sup>	6,00	5,00	--	--	thesaurierend

<sup>1)</sup> Es handelt sich um eine wechselkursgesicherte Anteilklasse.

<sup>2)</sup> Inklusive indirekter Kosten der Masterfondsanteilklasse von 0,45 % p.a.

### AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
F	EUR	0,45	0,45	--	--	--	--	ausschüttend

## Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex
		%	DAX (Auction)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2018 - 30.06.2019	15,31	16,77
1 Jahr	31.12.2017 - 31.12.2018	-22,51	-18,28
2 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2018	-8,39	-7,59
3 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2018	-9,08	-2,23
4 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2018	8,65	7,18
5 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2018	11,66	10,37
10 Jahre	31.12.2008 - 31.12.2018	118,97	130,54

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

## Wertentwicklung des AGIF - Allianz German Equity F (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2018 - 30.06.2019	16,22
1 Jahr	31.12.2017 - 31.12.2018	-21,62
2 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2018	-5,93
3 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2018	-5,35
4 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2018	14,86
5 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2018	19,69
Seit Auflegung	29.11.2013 - 31.12.2018	22,10

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42-44  
60323 Frankfurt am Main

Kundenservice Hof  
Telefon: 09281-72 20  
Telefax: 09281-72 24 61 15  
09281-72 24 61 16  
E-Mail: [info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

## Aufsichtsrat

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

Giacomo Campora  
CEO Allianz Bank  
Financial Advisors S.p.A.  
Mailand

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

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

William Lucken

Ingo Mainert

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Karen Prooth  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

State Street Bank Luxembourg S.C.A.  
49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 Frankfurt am Main

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

Verwaltungsgesellschaft des Masterfonds:

Allianz Global Investors GmbH -  
Luxembourg Branch  
6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg

Verwahrstelle des Masterfonds:

State Street Bank Luxembourg S.C.A.  
49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

Zudem sind die Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseite [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de) erhältlich.

Stand: 30. Juni 2019

Sie erreichen uns auch über Internet: <https://de.allianzgi.com>

**Allianz Global Investors GmbH**

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