

# Allianz Thesaurus

**Halbjahresbericht**

30. Juni 2020

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

## Allianz Thesaurus

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich .....	2
Vermögensübersicht zum 30.06.2020.....	3
Vermögensaufstellung zum 30.06.2020.....	5

Anhang.....	10
Anteilklassen.....	10

Ihre Partner .....	12
--------------------	----

# Allianz Thesaurus

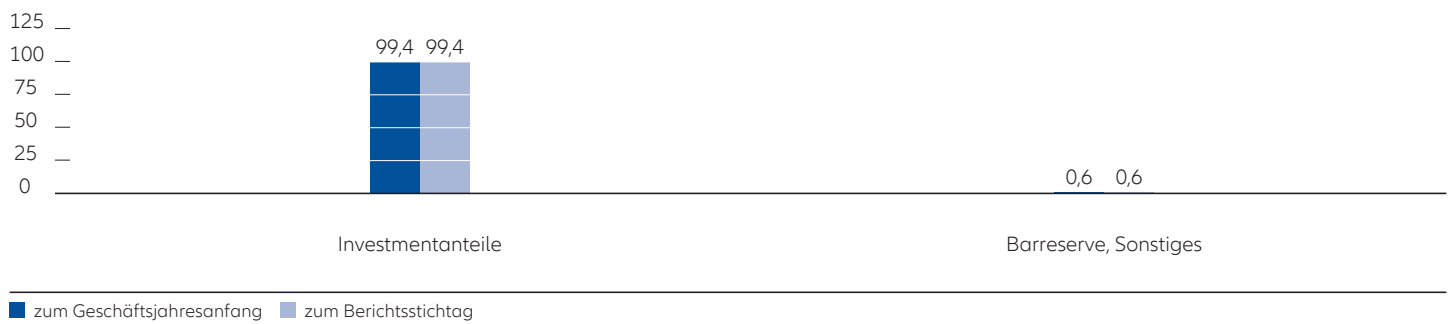
Verwahrstelle des Masterfonds:

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

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

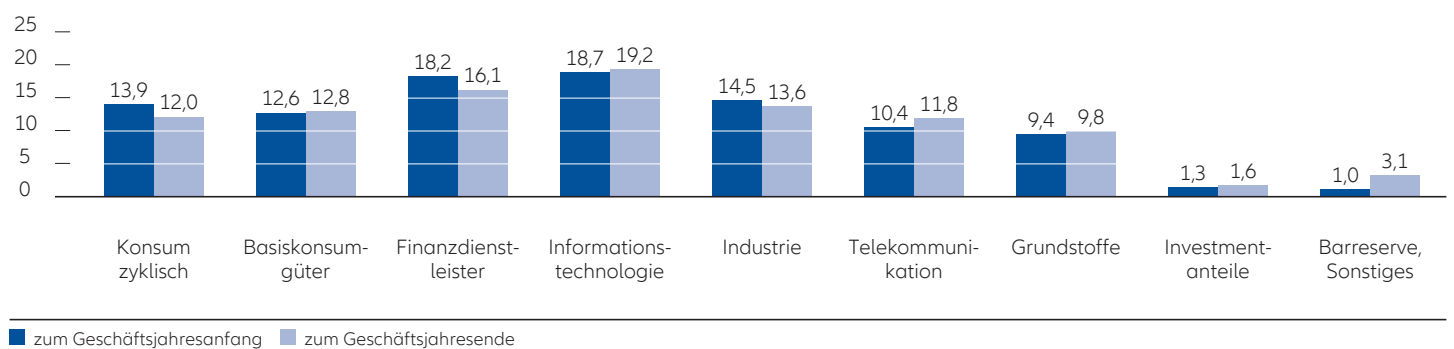
## Allianz Thesaurus

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

	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR	152,4	164,8	139,0	188,3
Anteilwert in EUR	948,93	1.008,54	794,96	1.028,72

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

	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR				
- Anteilklasse F (EUR) WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	151,4	163,9	138	187
Anteilwert in EUR				
- Anteilklasse F (EUR) WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	1367,58	1.444,41	1.136,77	1.473,87

# Allianz Thesaurus

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>151.399.311,48</b>	<b>99,36</b>
Luxemburg	151.399.311,48	99,36
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.149.532,61</b>	<b>0,75</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>57.215,32</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-225.143,87</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>152.380.915,54</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>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>151.399.311,48</b>	<b>99,36</b>
EUR	151.399.311,48	99,36
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.149.532,61</b>	<b>0,75</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>57.215,32</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-225.143,87</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>152.380.915,54</b>	<b>100,00</b>

# AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Aktien</b>	<b>576.378.004,90</b>	<b>95,26</b>
Deutschland	553.313.968,50	91,45
Frankreich	7.233.602,04	1,20
Schweiz	5.767.426,41	0,95
Niederlande	10.063.008,00	1,66
<b>Investmentanteile</b>	<b>9.907.137,00</b>	<b>1,64</b>
Luxemburg	9.907.137,00	1,64
<b>Derivate</b>	<b>24.007,56</b>	<b>0,00</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>	<b>19.139.795,05</b>	<b>3,16</b>
Täglich fällige Gelder	19.139.795,05	3,16
<b>Barreserve und Sonstiges</b>	<b>-368.202,49</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>605.080.742,04</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>576.378.004,92</b>	<b>95,26</b>
EUR	570.610.578,51	94,31
CHF	5.767.426,41	0,95
<b>Investmentanteile</b>	<b>9.907.137,00</b>	<b>1,64</b>
EUR	9.907.137,00	1,64
<b>Derivate</b>	<b>24.007,56</b>	<b>0</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>	<b>19.139.795,05</b>	<b>3,16</b>
Täglich fällige Gelder	19.139.795,05	3,16
<b>Barreserve und Sonstiges</b>	<b>-368.202,49</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>605.080.742,04</b>	<b>100,00</b>

# Allianz Thesaurus

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>151.399.311,48</b>	<b>99,36</b>	
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>151.399.311,48</b>	<b>99,36</b>	
<b>Luxemburg</b>										
LU0840621543	AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile F		ANT	110.706	1.815	4.557 EUR	1.367,580	151.399.311,48	99,36	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>151.399.311,48</b>	<b>99,36</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	1.149.532,61		%	100,000	1.149.532,61	0,75	
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.149.532,61</b>	<b>0,75</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>								<b>EUR</b>	<b>1.149.532,61</b>	<b>0,75</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	10.850,88				10.850,88	0,01	
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	46.364,44				46.364,44	0,03	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>57.215,32</b>	<b>0,04</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-44.352,62				-44.352,62	-0,03	
	Kostenabgrenzung		EUR	-180.791,25				-180.791,25	-0,12	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-225.143,87</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>152.380.915,54</b>	<b>100,00</b>
			Umlaufende Anteile	STK					160.581	
			Anteilwert	EUR					948,93	

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

## 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 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Aktien</b>							
SAP	STK	93.520	176.705	472.779	EUR 122,300	57.820.871,70	9,56
Infineon Technologies	STK	366.612	483.511	2.502.870	EUR 20,590	51.534.093,30	8,52
Deutsche Börse	STK	40.485	47.292	236.359	EUR 159,700	37.746.532,30	6,24
adidas	STK	18.187	22.779	120.885	EUR 232,400	28.093.674,00	4,64
Allianz	STK	23.687	29.759	148.017	EUR 178,740	26.456.558,58	4,37
Fresenius	STK	107.936	111.901	575.442	EUR 43,610	25.095.025,62	4,15
Stroeer	STK	30.315	52.701	410.660	EUR 58,600	24.064.676,00	3,98
United Internet	STK	63.333	218.215	643.440	EUR 37,140	23.897.361,60	3,94
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	12.515	20.069	96.364	EUR 226,000	21.778.264,00	3,60
Scout24	STK	56.413	44.926	299.788	EUR 68,950	20.670.382,60	3,42



**Allianz Thesaurus AT (EUR)**

---

ISIN	DE0008475013
Fondsvermögen	152.380.915,54
Umlaufende Anteile	160.581
Anteilwert	948,93

---

**Allianz German Equity F (EUR)**

---

ISIN	LU0840621543
Fondsvermögen	151.399.311,48
Umlaufende Anteile	110.706
Anteilwert	1.367,58

---

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2020 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. 99,36% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,64% 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.

## 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 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	31.12.2019 - 30.06.2020	-5,91	-7,53
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	26,87	25,55
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	-1,69	2,60
3 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2019	16,22	16,02
4 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2019	15,35	22,75
5 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2019	37,84	34,56
10 Jahre	31.12.2009 - 31.12.2019	124,83	130,18

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	30.06.2019 - 30.06.2020	-1,05
1 Jahr	30.06.2018 - 30.06.2019	-5,86
2 Jahre	30.06.2017 - 30.06.2019	-2,36
3 Jahre	30.06.2016 - 30.06.2019	26,51
4 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2019	15,66
5 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2019	36,10
Seit Auflegung	29.11.2013 - 30.06.2019	50,54

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

Dr. Markus Deliano  
Mitglied der Geschäftsführung und  
Head of Finance  
Allianz Asset Management GmbH  
München

Redwan Talbi  
Mitglied des Betriebsrats der  
Allianz Global Investors GmbH  
München

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

David Newman  
Mitglied des Betriebsrats der  
Allianz Global Investors GmbH  
Zweigniederlassung Großbritannien

Renate Wagner  
Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific  
Singapur

## Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

Alexandra Auer

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Dr. Wolfram Peters

Petra Trautschold

Birte Trenkner

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München

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

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

Stand: 30. Juni 2020

## 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 Verwaltungs-  
reglement, die wesentlichen Anlegerinfor-  
mationen sowie die jeweiligen Jahres-  
und Halbjahresberichte des Masterfonds  
sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der  
Verwahrstelle und jeder Zahl- und Infor-  
mationsstelle des Masterfonds kostenlos  
erhältlich.

Verwaltungsgesellschaft des Master-  
fonds:

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

Verwahrstelle des Masterfonds:

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>