

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2017

Allianz Global Equity Dividend

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Global Equity Dividend

Vermögensübersicht zum 30.06.2017..... 3

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017..... 5

Anteilklassen 11

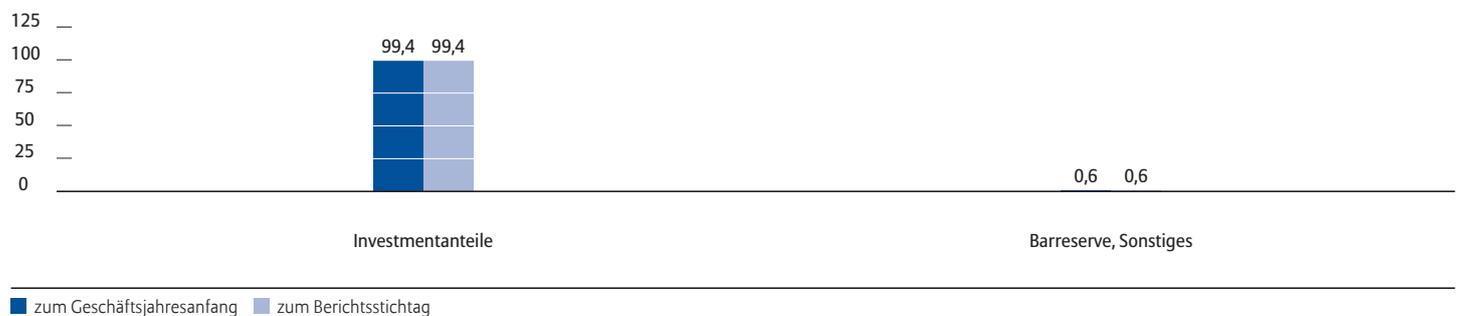
Ihre Partner..... 12

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich 13

Allianz Global Equity Dividend

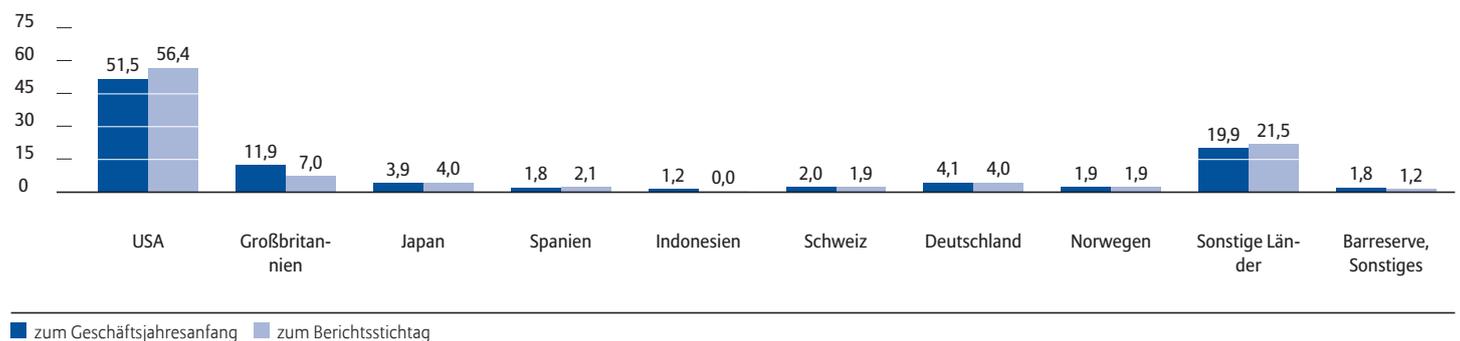
Allianz Global Equity Dividend

Struktur des Fondsvermögens in %



AGIF - Allianz Global Dividend (Master-Fonds)

Struktur des Fondsvermögens in %



Allianz Global Equity Dividend

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0008471467/WKN: 847 146

	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Fondsvermögen in Mio. EUR	182,5	201,2	184,9	135,8
Anteilwert in EUR	105,13	109,29	102,69	105,03

AGIF - Allianz Global Dividend (Master-Fonds)

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2017	31.12.2016	31.12.2015	15.05.2015
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse F (EUR) ¹⁾	WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	181,4	200,0	183,8	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse F (EUR) ¹⁾	WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	943,70	958,57	897,74	1.000,00

¹⁾ Auflegungsdatum: 15.05.2015

Allianz Global Equity Dividend

Vermögensübersicht zum 30.06.2017

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	181.398.014,00	99,38
Luxemburg	181.398.014,00	99,38
2. Bankguthaben	1.278.498,83	0,70
3. Sonstige Vermögensgegenstände	116.236,72	0,07
II. Verbindlichkeiten	-286.114,23	-0,15
III. Fondsvermögen	182.506.635,32	100,00

^{*)} Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	181.398.014,00	99,38
EUR	181.398.014,00	99,38
2. Bankguthaben	1.278.498,83	0,70
3. Sonstige Vermögensgegenstände	116.236,72	0,07
II. Verbindlichkeiten	-286.114,23	-0,15
III. Fondsvermögen	182.506.635,32	100,00

AGIF - Allianz Global Dividend (Master-Fonds)

Vermögensübersicht zum 30.06.2017

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Aktien	161.786.435,16	88,83
Australien	3.285.403,63	1,80
China	3.339.603,87	1,83
Deutschland	7.282.607,95	4,00
Frankreich	3.594.050,04	1,97
Großbritannien	12.814.680,45	7,03
Hongkong	3.448.703,54	1,89
Japan	7.255.733,68	3,98
Kanada	3.580.107,12	1,97
Norwegen	3.436.243,49	1,89
Schweiz	3.539.570,18	1,94
Spanien	3.851.560,44	2,11
Südkorea	3.776.347,53	2,07
USA	102.581.823,24	56,35
Partizipationsscheine	13.978.347,19	7,68
Chile	3.289.648,85	1,81
Niederlande	3.484.275,99	1,91
Russland	3.091.053,62	1,70
Taiwan	4.113.368,73	2,26
Investmentanteile	4.184.112,91	2,29
Luxemburg	4.184.112,91	2,29
Einlagen bei Kreditinstituten	1.689.437,14	0,93
Täglich fällige Gelder	1.689.437,14	0,93
Barreserve und Sonstiges	494.307,16	0,27
Fondsvermögen	182.132.639,56	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Aktien	161.786.435,16	88,83
AUD	3.285.403,63	1,80
CHF	3.539.570,18	1,94
EUR	14.728.218,43	8,08
GBP	12.814.680,45	7,03
HKD	6.788.307,41	3,72
JPY	7.255.733,68	3,98
KRW	3.776.347,53	2,07
NOK	3.436.243,49	1,89
USD	106.161.930,36	58,32
Partizipationsscheine	13.978.347,19	7,68
USD	13.978.347,19	7,68
Investmentanteile	4.184.112,91	2,29
EUR	2.538.860,00	1,39
USD	1.645.252,91	0,90
Einlagen bei Kreditinstituten	1.689.437,14	0,93
Täglich fällige Gelder	1.689.437,14	0,93
Barreserve und Sonstiges	494.307,16	0,27
Fondsvermögen	182.132.639,56	100,00

Allianz Global Equity Dividend

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapier-Investmentanteile								181.398.014,00	99,38
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								181.398.014,00	99,38
Luxemburg								181.398.014,00	99,38
LU1046254360	AGIF-Allianz Global Dividend Inhaber Anteile F		ANT	192.220	6.367	22.775	EUR 943,700	181.398.014,00	99,38
Summe Wertpapiervermögen								EUR 181.398.014,00	99,38
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.278.498,83		%	100,000	1.278.498,83	0,70
Summe Bankguthaben								EUR 1.278.498,83	0,70
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 1.278.498,83	0,70
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	11.273,70				11.273,70	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	104.963,02				104.963,02	0,06
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 116.236,72	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-6.787,06				-6.787,06	0,00
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-72.073,84				-72.073,84	-0,04
	Kostenabgrenzung		EUR	-207.253,33				-207.253,33	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -286.114,23	-0,15
Fondsvermögen								EUR 182.506.635,32	100,00
	Umlaufende Anteile		STK					1.735,930	
	Anteilwert		EUR					105,13	

AGIF - Allianz Global Dividend (Master-Fonds)

Die zehn größten Positionen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.06.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien							
Cisco Systems	STK	37.600	43.700	248.800	USD 31,410	6.852.992,69	3,76
International Business Machines	STK	3.000	6.500	45.300	USD 154,130	6.122.761,41	3,36
Hon Hai Precision Industry (GDR's) -S-	STK	114.440	280.865	602.915	USD 7,780	4.113.368,73	2,26
AbbVie	STK	3.600	1.900	63.600	USD 72,480	4.042.381,12	2,23
United Technologies	STK	1.800	2.300	36.800	USD 121,650	3.925.743,21	2,16
Carnival	STK	75.900	8.200	67.700	USD 65,150	3.867.809,22	2,12
Kansas City Southern	STK	43.000		43.000	USD 102,490	3.864.665,45	2,12
Enagas	STK	34.787	9.930	154.557	EUR 24,920	3.851.560,44	2,11
Travelers Cos	STK	1.600	1.100	34.500	USD 126,390	3.823.787,64	2,10
Quest Diagnostics	STK		7.700	39.000	USD 110,540	3.780.471,98	2,08

Allianz Global Equity Dividend A (EUR)

ISIN	DE0008471467
Fondsvermögen	182.506.635,32
Umlaufende Anteile	1.735.930
Anteilwert	105,13

Allianz Global Dividend F (EUR)

ISIN	LU1046254360
Fondsvermögen	181.398.014,00
Umlaufende Anteile	192.220,000
Anteilwert	943,70

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2017 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. 99,39% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,61% 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 Global Dividend Inhaber Anteile F

0,30% p.a.

Wertentwicklung des Fonds

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2016 - 30.06.2017	-2,20
1 Jahr	31.12.2015 - 31.12.2016	7,95
2 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2016	9,29
3 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2016	25,42
4 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2016	45,31
5 Jahre	31.12.2011 - 31.12.2016	59,76
10 Jahre	31.12.2006 - 31.12.2016	23,06

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des AGIF - Allianz Global Dividend F (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2016 - 30.06.2017	-1,55
1 Jahr	31.12.2015 - 31.12.2016	9,96
Seit Auflegung	15.05.2015 - 31.12.2016	0,31

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

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 Mindestanlagesumme 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 Global Equity Dividend (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			
A	EUR	1,80	1,80	5,00	5,00	--	--	ausschüttend

¹⁾ Es handelt sich um eine wechselkursgesicherte Anteilklasse.

²⁾ Inklusive indirekter Kosten der Masterfondsanteilkasse von 0,45 % p.a.

AGIF - Allianz Global Dividend (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	1,50	0,45	--	--	--	--	ausschüttend

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management AG
München

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh
Chief HR Officer
Allianz SE
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

Alexandra Auer
Business Division Head
Asset Management and US Life Insurance
Allianz Asset Management AG
München

Dr. Bettina Corves-Wunderer
Chief Financial Officer
Allianz S.p.A.
Triest

Geschäftsführung

George McKay (Vorsitzender)

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Dr. Walter Ohms

Michael Peters
Dr. Wolfram Peters
Tobias C. Pross
Andreas Utermann

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 Wien

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabebehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 Wien

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
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 Luxembourg

Zudem sind die Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseite www.allianzglobalinvestors.de erhältlich.

Stand: 30. Juni 2017

Sie erreichen uns auch über Internet: www.allianzglobalinvestors.de

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Global Equity Dividend in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Allianz Investmentbank AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42–44
60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.com
www.allianzglobalinvestors.de

