

# Fondak

**Halbjahresbericht**

31. Dezember 2018

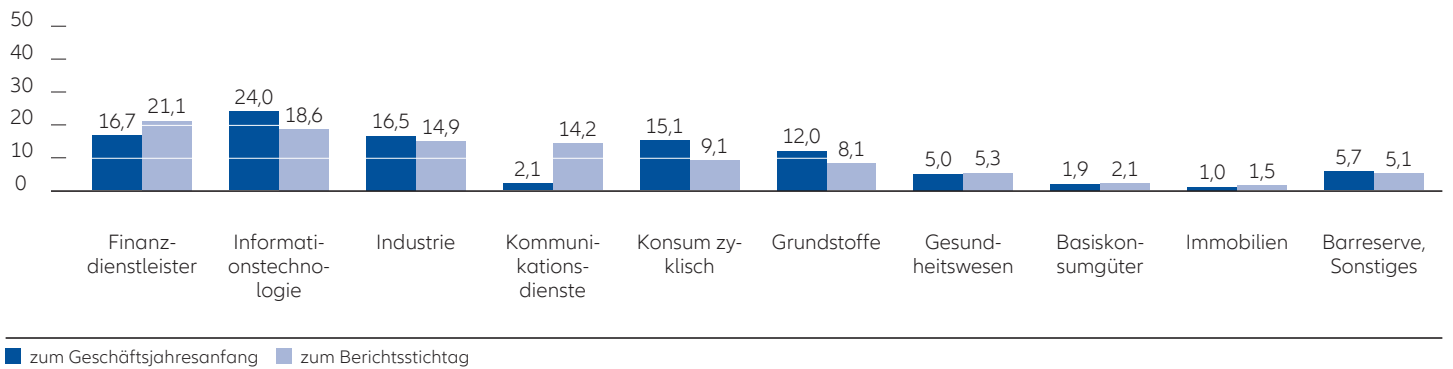
Anlagefonds deutschen Rechts

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

Fondak	
Vermögensübersicht zum 31.12.2018.....	2
Vermögensaufstellung zum 31.12.2018.....	3
Anteilklassen.....	19
Ihre Partner.....	21
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....	22
Hinweis für Anleger in der Schweiz.....	23

## Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.12.2018	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 101/ISIN: DE0008471012	1.703,8	2.095,4	2.094,0	1.736,2
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB4/ISIN: DE000A2ATB40	2,0	3,0	--	--
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: A0M JRM/ISIN: DE000A0MJRM3	1,2	1,7	0,4	0,2
- Anteilklasse I20 (EUR)	WKN: A2A TB3/ISIN: DE000A2ATB32	0,3	0,2	--	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A0M JRL/ISIN: DE000A0MJRL5	5,5	6,9	6,0	5,8
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 101/ISIN: DE0008471012	150,70	183,84	178,78	139,56
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB4/ISIN: DE000A2ATB40	79,39	97,04	--	--
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: A0M JRM/ISIN: DE000A0MJRM3	55.942,60	68.111,29	66.163,29	51.479,14
- Anteilklasse I20 (EUR)	WKN: A2A TB3/ISIN: DE000A2ATB32	797,17	975,59	--	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A0M JRL/ISIN: DE000A0MJRL5	151,28	183,99	178,78	139,13

## Vermögensübersicht zum 31.12.2018

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>1.623.675.817,30</b>	<b>94,80</b>
Deutschland	1.545.984.117,75	90,27
Luxemburg	76.099.699,55	4,44
Österreich	1.592.000,00	0,09
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>92.550.768,73</b>	<b>5,41</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>79.388,50</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.591.224,39</b>	<b>-0,21</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.712.714.750,14</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. Aktien</b>	<b>1.623.675.817,30</b>	<b>94,80</b>
EUR	1.623.675.817,30	94,80
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>92.550.768,73</b>	<b>5,41</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>79.388,50</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.591.224,39</b>	<b>-0,21</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.712.714.750,14</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.623.675.817,30</b>	<b>94,80</b>	
<b>Aktien</b>							<b>1.623.675.817,30</b>	<b>94,80</b>	
<b>Deutschland</b>							<b>1.545.984.117,75</b>	<b>90,27</b>	
DE0005545503	1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien		STK	860.685	590.000	0 EUR	44,040	37.904.567,40	2,21
DE0005408116	Aareal Bank AG Inhaber-Aktien		STK	505.578	0	0 EUR	26,900	13.600.048,20	0,79
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	452.000	50.000	0 EUR	182,700	82.580.400,00	4,82
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	755.700	265.700	0 EUR	174,300	131.718.510,00	7,68
DE0005501357	Axel Springer SE vink.Namens-Aktien		STK	323.803	80.000	0 EUR	49,560	16.047.676,68	0,94
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	421.000	0	411.000 EUR	60,750	25.575.750,00	1,49
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien		STK	239.103	0	80.000 EUR	68,350	16.342.690,05	0,95
DE000A1DAHH0	Brenntag AG Namens-Aktien		STK	800.000	155.000	0 EUR	37,830	30.264.000,00	1,77
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien		STK	5.435.000	235.000	0 EUR	5,810	31.577.350,00	1,84
DE0005437305	CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien		STK	193.000	0	0 EUR	40,080	7.735.440,00	0,45
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	1.047.730	0	0 EUR	43,500	45.576.255,00	2,66
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	741.000	549.566	0 EUR	32,780	24.289.980,00	1,42
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	774.000	0	160.000 EUR	104,350	80.766.900,00	4,72
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	1.112.060	900.000	0 EUR	23,940	26.622.716,40	1,55
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien		STK	351.939	54.939	0 EUR	31,140	10.959.380,46	0,64
DE0005772206	Fielmann AG Inhaber-Aktien		STK	273.859	75.000	0 EUR	54,150	14.829.464,85	0,87
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	50.000	0	0 EUR	56,800	2.840.000,00	0,17
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	1.280.000	350.000	0 EUR	42,500	54.400.000,00	3,18
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	319.737	0	10.263 EUR	116,500	37.249.360,50	2,17
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	650.819	100.000	250.000 EUR	35,140	22.869.779,66	1,34
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	225.000	0	0 EUR	85,700	19.282.500,00	1,13
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	170.000	0	0 EUR	95,780	16.282.600,00	0,95
DE0005493365	HYPOPORT AG Namens-Aktien		STK	34.840	25.678	0 EUR	145,800	5.079.672,00	0,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	6.779.046	0	0 EUR	17,395	117.921.505,17	6,89
DE000A2NB601	JENOPTIK AG Namens-Aktien		STK	62.945	62.945	0 EUR	23,600	1.485.502,00	0,09
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	581.884	0	440.000 EUR	44,500	25.893.838,00	1,51
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien		STK	159.807	0	0 EUR	68,300	10.914.818,10	0,64
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	277.060	110.000	0 EUR	90,280	25.012.976,80	1,46
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	110.000	0	90.000 EUR	159,000	17.490.000,00	1,02
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	322.100	0	0 EUR	188,650	60.764.165,00	3,55
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien		STK	276.505	0	288 EUR	43,960	12.155.159,80	0,71
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien		STK	1.297.800	0	0 EUR	38,400	49.835.520,00	2,91
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien		STK	894.505	0	0 EUR	15,400	13.775.377,00	0,80
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	230.000	0	170.000 EUR	78,640	18.087.200,00	1,06
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	1.910.000	0	120.000 EUR	87,150	166.456.500,00	9,71
DE000SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.		STK	546.389	283.281	778.273 EUR	7,376	4.030.165,26	0,24
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien		STK	500.392	0	0 EUR	40,180	20.105.750,56	1,17
DE000A111338	SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien		STK	197.000	0	0 EUR	9,200	1.812.400,00	0,11
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien		STK	490.494	0	0 EUR	31,400	15.401.511,60	0,90
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	670.307	40.000	0 EUR	42,560	28.528.265,92	1,67
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	615.443	0	0 EUR	64,980	39.991.486,14	2,33
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien		STK	10.320.000	1.120.000	0 EUR	3,394	35.026.080,00	2,05
DE000A0STST2	TOM TAILOR Holding SE Namens-Aktien		STK	600.000	45.000	0 EUR	2,164	1.298.400,00	0,08
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	1.756.803	260.000	32.283 EUR	38,430	67.513.939,29	3,94
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	351.993	120.000	0 EUR	80,400	28.300.237,20	1,65
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	1.310.527	244.410	0 EUR	22,730	29.788.278,71	1,74
<b>Luxemburg</b>							<b>76.099.699,55</b>	<b>4,44</b>	
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares		STK	3.550.000	550.000	0 EUR	7,160	25.418.000,00	1,48
LU1066226637	Stabilus S.A. Actions au Porteur		STK	927.387	0	0 EUR	54,650	50.681.699,55	2,96
<b>Österreich</b>							<b>1.592.000,00</b>	<b>0,09</b>	
AT0000A0E9W5	S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)		STK	100.000	26.667	130.000 EUR	15,920	1.592.000,00	0,09
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.623.675.817,30</b>	<b>94,80</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	602.304,00		%	100,000	602.304,00	0,04
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>602.304,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Gruppeneigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
	FR0013106713	Allianz Securicash SRI FCP Act.au Port.W/C	ANT	617,347	1.470,81	1.463 EUR	148.941,300	91.948.464,73	5,37

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Summe Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>							EUR	<b>91.948.464,73</b>	<b>5,37</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt und geldmarktnahe Fonds</b>							EUR	<b>92.550.768,73</b>	<b>5,41</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	79.299,26				79.299,26	0,00
	Steuerrückforderung		EUR	44,69				44,69	0,00
	Forderungen aus Steuerrückerstattungen		EUR	44,55				44,55	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>79.388,50</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-995.825,77				-995.825,77	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-307.690,31				-307.690,31	-0,02
	Steuerverbindlichkeiten		EUR	-44,71				-44,71	0,00
	Kostenabgrenzung		EUR	-2.287.663,60				-2.287.663,60	-0,13
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-3.591.224,39</b>	<b>-0,21</b>
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>1.712.714.750,14</b>	<b>100,00</b>
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	11.367.904	

**Fondak A (EUR)**

---

ISIN	DE0008471012
Fondsvermögen	1.703.798.134,43
Umlaufende Anteile	11.306.209,251
Anteilwert	150,70

---

**Fondak A20 (EUR)**

---

ISIN	DE000A2ATB40
Fondsvermögen	1.999.590,84
Umlaufende Anteile	25.186,468
Anteilwert	79,39

---

**Fondak I (EUR)**

---

ISIN	DE000A0MJRM3
Fondsvermögen	1.177.088,17
Umlaufende Anteile	21,041
Anteilwert	55.942,60

---

**Fondak I20 (EUR)**

---

ISIN	DE000A2ATB32
Fondsvermögen	271.456,84
Umlaufende Anteile	340,524
Anteilwert	797,17

---

**Fondak P (EUR)**

---

ISIN	DE000A0MJRL5
Fondsvermögen	5.468.479,86
Umlaufende Anteile	36.147,020
Anteilwert	151,28

---

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

---

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.12.2018 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. 94,80% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 5,20% 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.

### Stimmrechtsausübung

---

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.

### 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.



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien	STK	268.470	400.000
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	0	92.135
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	0	202.000
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK	0	145.809
DE0005664809	Evotec AG Inhaber-Aktien	STK	0	350.000
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK	0	500.000
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien	STK	0	44.000
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien	STK	0	55.372
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE0006229107	JENOPTIK AG Inhaber-Aktien	STK	0	62.945

### Angaben zu Zielfonds

---

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

Verwaltungsvergütung

Allianz Securicash SRI FCP Act.au Port.W/C

0,12% p.a.

---

Anteilklasse: Fondak A (EUR)  
Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		932.744,81
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-4.245,16
a) Negative Einlagezinsen	-4.245,16	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-139.911,76
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenderträge	-139.911,76	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		19,21
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	19,21	
10. Sonstige Erträge		302.881,13
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.091.488,26</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-842,73
2. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-16.551.982,14
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-16.552.824,87</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-15.461.336,61</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		57.220.638,28
2. Realisierte Verluste		-6.888.377,34
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>50.332.260,94</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>34.870.924,33</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-296.759.802,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-102.330.672,74
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-399.090.475,26</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-364.219.550,93</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,70 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,70 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 177.233,66 Euro.

Anteilklasse: Fondak A20 (EUR)  
Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		1.095,65
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-4,98
a) Negative Einlagezinsen	-4,98	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-164,32
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-164,32	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,01
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	0,01	
10. Sonstige Erträge		1.608,15
a) Rückerstattung inländischer Körperschaftsteuer	1.252,69	
<b>Summe der Erträge</b>		<b>2.534,52</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,98
2. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-19.461,64
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-19.462,62</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-16.928,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		67.190,51
2. Realisierte Verluste		-8.086,64
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>59.103,87</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>42.175,77</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-356.740,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-116.546,64
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-473.287,43</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-431.111,66</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,10 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,85 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 233,68 Euro.

Anteilklasse: Fondak I (EUR)  
Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		643,16
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-2,93
a) Negative Einlagezinsen	-2,93	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-96,46
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge	-96,46	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,02
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	0,02	
10. Sonstige Erträge		209,13
<b>Summe der Erträge</b>		<b>752,92</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,58
2. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-5.689,27
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-5.689,85</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-4.936,93</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		39.457,68
2. Realisierte Verluste		-4.753,75
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>34.703,93</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>29.767,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-211.565,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-71.171,06
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-282.736,73</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-252.969,73</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,10 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,85 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 132,33 Euro.

Anteilklasse: Fondak I20 (EUR)  
Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		148,63
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-0,69
a) Negative Einlagezinsen	-0,69	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-22,30
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge	-22,30	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-0,01
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-0,01	
10. Sonstige Erträge		159,39
a) Rückerstattung inländischer Körperschaftsteuer	111,16	
<b>Summe der Erträge</b>		<b>285,02</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,12
2. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-1.306,94
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.307,06</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-1.022,04</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		9.111,05
2. Realisierte Verluste		-1.096,91
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>8.014,14</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>6.992,10</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-31.322,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-12.178,91
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-43.500,95</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-36.508,85</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,10 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,10 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 20,43 Euro.

Anteilklasse: Fondak P (EUR)  
Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		2.987,66
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		-0,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-13,56
a) Negative Einlagezinsen	-13,56	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-448,14
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge	-448,14	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,03
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	0,03	
10. Sonstige Erträge		971,73
<b>Summe der Erträge</b>		<b>3.497,71</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2,71
2. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-34.258,45
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-34.261,16</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-30.763,45</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		183.338,73
2. Realisierte Verluste		-22.088,41
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>161.250,32</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>130.486,87</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-964.908,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-331.477,60
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.296.385,89</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.165.899,02</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,10 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,10 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 578,72 Euro.

## Wertentwicklung des Fondak A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex 60% DAX + 30% MDAX + 10% SDAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2018 - 31.12.2018	-17,50	-15,04
1 Jahr	30.06.2017 - 30.06.2018	3,65	3,76
2 Jahre	30.06.2016 - 30.06.2018	33,71	34,87
3 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2018	21,77	19,29
4 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2018	37,48	32,77
5 Jahre	30.06.2013 - 30.06.2018	63,93	64,03
10 Jahre	30.06.2008 - 30.06.2018	89,95	103,41

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. 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.



## Wertentwicklung des Fondak A20 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex 60% DAX + 30% MDAX + 10% SDAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2018 - 31.12.2018	-17,46	-15,04
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.06.2018	-3,98	-17,82

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. 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.

## Wertentwicklung des Fondak I (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex 60% DAX + 30% MDAX + 10% SDAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2018 - 31.12.2018	-17,15	-15,04
1 Jahr	30.06.2017 - 30.06.2018	4,53	3,76
2 Jahre	30.06.2016 - 30.06.2018	35,99	34,87
3 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2018	24,89	19,29
4 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2018	42,12	32,77
5 Jahre	30.06.2013 - 30.06.2018	70,93	64,03
10 Jahre	30.06.2008 - 30.06.2018	95,39	103,41

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. 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.

## Wertentwicklung des Fondak I20 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex 60% DAX + 30% MDAX + 10% SDAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2018 - 31.12.2018	-17,12	-15,04
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.06.2018	-3,49	-17,82

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. 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.

## Wertentwicklung des Fondak P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex 60% DAX + 30% MDAX + 10% SDAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2018 - 31.12.2018	-17,26	-15,04
1 Jahr	30.06.2017 - 30.06.2018	4,28	3,76
2 Jahre	30.06.2016 - 30.06.2018	35,31	34,87
3 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2018	23,97	19,29
4 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2018	40,79	32,77
5 Jahre	30.06.2013 - 30.06.2018	68,91	64,03
10 Jahre	30.06.2008 - 30.06.2018	100,93	103,41

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. 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.

# 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.

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	1,70	1,70	5,00	5,00	--	--	ausschüttend
A20	EUR	1,70	1,70	5,00	0,00	--	--	ausschüttend
I	EUR	1,10	0,85	5,00	0,00	--	4.000.000 EUR	ausschüttend
I20	EUR	1,10	0,85	5,00	0,00	--	4.000.000 EUR	ausschüttend
P	EUR	1,10	1,10	5,00	0,00	--	3.000.000 EUR	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](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 Advisers 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

## Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

## in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris  
Succursale de Zurich  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zürich

## Vertreter in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris  
Succursale de Zurich  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zürich

## Hauptvertriebsträger in der Schweiz

Allianz Global Investors (Schweiz) AG,  
Zweigniederlassung Zürich  
Gottfried-Keller-Strasse 5  
CH-8002 Zürich

## 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

## Abschlussprüfer

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

Stand: 31. Dezember 2018

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

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Fondak 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.



# Hinweis für Anleger in der Schweiz

## 1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Anteile ist die BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz.

## 2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

## 3. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Anteile täglich auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

## 4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

### Retrozessionen:

Die Verwaltungsgesellschaft sowie ihre Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Anteile;
- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;

- Beauftragung einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebstägers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA;

- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;

- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder die Sub-Investmentmanager bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

- Zeichnen von Anteilen als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebstägern.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

### Rabatte:

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie -

aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

## 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Anteile am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

## 6. Gesamtkostenquote (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen

Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER ohne erfolgsabhängige Vergütung. Die erfolgsabhängige Vergütung und die TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung werden zusätzlich ausgewiesen. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

Fonds	TER ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)		TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %)
	vom 01.07.2018 bis 31.12.2018	erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.07.2018 bis 31.12.2018	vom 01.07.2018 bis 31.12.2018
Fondak A (EUR)	1,67	-	1,67
Fondak A20 (EUR)	1,67	-	1,67
Fondak I (EUR)	0,83	-	0,83
Fondak I20 (EUR)	0,84	-	0,84
Fondak P (EUR)	1,08	-	1,08

**Allianz Global Investors GmbH**

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