Allianz FinanzPlan 2020

Fonds commun de placement
RCSK: K871

Halbjahresbericht
30. September 2018

Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors

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

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

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 31.12.2020 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 2021 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.

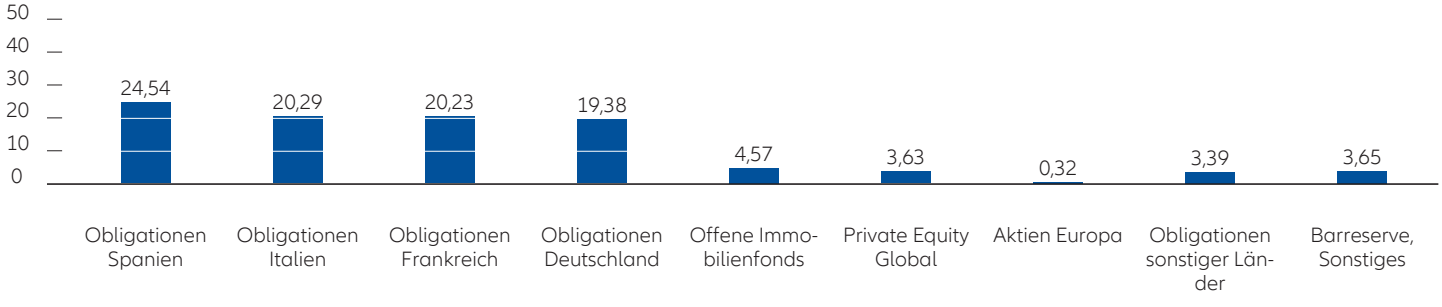
Das Wertpapiervermögen des Fonds blieb weitgehend in europäischen Staatspapieren investiert. Auf der Länderebene dominierten weiterhin Anleihen aus Euro-Peripheriestaaten. Allerdings wurde das Engagement in Italien angesichts erhöhter Kursschwankungen deutlich reduziert. Stattdessen wurden verstärkt sehr hochwertige Staatspapiere aus Frankreich und Deutschland erworben. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen wurde auf zuletzt weniger als drei Jahre[1)] 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 ein annähernd ausgeglichenes Ergebnis.

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		27,2	26,8	25,3
Anteilumlauf in Stück [1)]		256.885	250.763	235.730
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0H 0SB/ISIN: LU0239364531	113,50	114,45	114,68
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K D8A/ISIN: LU0261743172	105,21	106,25	106,86

[1)] 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
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						**23.873.697,53**	**87,83**
Obligationen						**23.873.697,53**	**87,83**
Belgien						**281.552,50**	**1,03**
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	90,0	%	155,187	139.668,30	0,51
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	20,0	%	151,707	30.341,40	0,11
BE0000325341	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65	EUR	60,0	%	117,514	70.508,40	0,26
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	40,0	%	102,586	41.034,40	0,15
Deutschland						**5.269.295,67**	**19,38**
DE0001135432	3,2500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 10/42	EUR	110,0	%	148,624	163.486,39	0,60
DE0001135473	1,7500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/22	EUR	150,0	%	107,674	161.511,00	0,59
DE0001141703	0,2500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/19 S.170	EUR	1.830,0	%	100,884	1.846.177,20	6,79
DE0001141729	0,2500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/20 S.172	EUR	2.720,0	%	101,585	2.763.112,00	10,17
DE0001102382	1,0000 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	150,0	%	105,815	158.722,50	0,58
DE0001102408	0,0000 % Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	180,0	%	97,937	176.286,58	0,65
Finnland						**61.145,73**	**0,22**
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	40,0	%	103,691	41.476,30	0,15
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	20,0	%	98,347	19.669,43	0,07
Frankreich						**5.498.582,71**	**20,23**
FR0010192997	3,7500 % France Government EUR Bonds 05/21	EUR	2.480,0	%	110,544	2.741.491,20	10,09
FR0010776161	3,7500 % France Government EUR Bonds 09/19	EUR	1.750,0	%	104,583	1.830.202,50	6,73
FR0011337880	2,2500 % France Government EUR Bonds 12/22	EUR	310,0	%	109,555	339.620,47	1,25
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	230,0	%	100,146	230.335,78	0,85
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	360,0	%	99,148	356.932,76	1,31
Irland						**74.764,40**	**0,27**
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	30,0	%	113,032	33.909,60	0,12
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	40,0	%	102,137	40.854,80	0,15
Italien						**5.510.528,64**	**20,29**
IT0004604671	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	179,0	%	104,662	187.316,51	0,69
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	170,0	%	118,729	201.839,28	0,74
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	240,0	%	99,750	239.399,98	0,88
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	210,0	%	93,029	195.360,88	0,72
IT0005217929	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/19	EUR	1.870,0	%	99,396	1.858.705,20	6,85
IT0005330961	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	2.860,0	%	96,290	2.753.894,00	10,14
IT0005323032	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	80,0	%	92,516	74.012,79	0,27
Niederlande						**231.913,99**	**0,85**
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	70,0	%	152,127	106.488,89	0,39
NL0000102275	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	70,0	%	116,792	81.754,40	0,30
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	30,0	%	145,569	43.670,70	0,16
Portugal						**111.829,90**	**0,41**
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	30,0	%	117,243	35.172,90	0,13
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	70,0	%	109,510	76.657,00	0,28
Spanien						**6.670.199,58**	**24,54**
ES00000120N0	4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	120,0	%	144,632	173.558,40	0,64
ES00000123B9	5,5000 % Spain Government EUR Bonds 11/21	EUR	1.600,0	%	114,271	1.828.336,00	6,72
ES00000123U9	5,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	130,0	%	121,578	158.051,40	0,58
ES00000126C0	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 14/20	EUR	2.700,0	%	102,291	2.761.857,00	10,17

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
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	%	104,505	104.504,99	0,38
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	140,0	%	100,637	140.891,79	0,52
ES0L01902151	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2019	EUR	1.500,0	%	100,200	1.503.000,00	5,53
Österreich						**163.884,41**	**0,61**
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	30,0	%	150,042	45.012,61	0,17
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	120,0	%	99,060	118.871,80	0,44
Investmentanteile (Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						**2.318.036,27**	**8,52**
Irland						**988.117,70**	**3,63**
IE00B1TXHL60	iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF EUR - (0.750%)	STK	53.603,000	EUR	18,434	988.117,70	3,63
Luxemburg						**1.329.918,57**	**4,89**
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.960%)	STK	29,000	EUR	3.005,010	87.145,29	0,32
LU1291091228	BNP Paribas Easy - FTSE EPRA/Nareit Developed Europe UCITS ETF -QD- EUR - (0.400%)	STK	125.685,000	EUR	9,888	1.242.773,28	4,57
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						**26.191.733,80**	**96,35**
Einlagen bei Kreditinstituten						**812.568,52**	**2,98**
Täglich fällige Gelder						**812.568,52**	**2,98**
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR				686.458,15	2,52
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR				126.110,37	0,46
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						**812.568,52**	**2,98**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2018		Kurs	Nicht-realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds-vermögen
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					**54.979,57**	**0,21**
Finanztermingeschäfte					**54.979,57**	**0,21**
Gekaufte Indexterminkontrakte					**54.979,57**	**0,21**
BCOM Commodity Index Futures 12/18	Ktr	35	USD	84,700	6.930,99	0,03
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/18	Ktr	12	EUR	3.412,000	6.240,00	0,02
FTSE 100 Index Futures 12/18	Ktr	4	GBP	7.507,500	10.669,64	0,04
S&P 500 E-mini Index Futures 12/18	Ktr	14	USD	2.919,900	4.911,97	0,02
S&P/TSX 60 Index Futures 12/18	Ktr	1	CAD	961,800	1.599,72	0,01
SPI 200 Index Futures 12/18	Ktr	1	AUD	6.194,000	77,70	0,00
Swiss Market Index Futures 12/18	Ktr	2	CHF	9.088,000	2.855,00	0,01
Topix Index Futures 12/18	Ktr	2	JPY	1.817,500	21.694,55	0,08
OTC-gehandelte Derivate					**-31.978,83**	**-0,13**
Devisentermingeschäfte					**-3.023,97**	**-0,02**
Sold EUR / Bought CHF 14 Dec 2018	EUR	-105.607,54			221,41	0,00
Sold EUR / Bought GBP 14 Dec 2018	EUR	-221.682,77			2.828,71	0,01
Sold EUR / Bought JPY 14 Dec 2018	EUR	-155.826,81			-4.167,41	-0,02
Sold EUR / Bought USD 14 Dec 2018	EUR	-943.289,92			-1.906,68	-0,01
Swapgeschäfte					**-28.954,86**	**-0,11**
Total Return Swaps					**-28.954,86**	**-0,11**
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg Commodity Index - pays 0.095% - 31.05.2019	USD	11.402,17			-28.954,86	-0,11
Summe Derivate					**23.000,74**	**0,08**
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	**EUR**				**161.770,44**	**0,59**
Fondsvermögen	**EUR**				**27.189.073,50**	**100,00**

Anteilwert		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	113,50
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR	105,21
Umlaufende Anteile		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK	19.608
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK	237.277

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

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2018

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 26.157.879,41)	26.191.733,80
Bankguthaben	812.568,52
Zinsansprüche aus	
-Rentenwerten	206.959,62
Forderungen aus	
-Verkauf von Fondsanteilen	222,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
-Finanztermingeschäften	54.979,57
-Devisentermingeschäften	3.050,12
Summe Aktiva	27.269.513,63
Bankverbindlichkeiten	-15.315,14
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-204,51
Sonstige Verbindlichkeiten	-29.891,53
Nicht realisierter Verlust aus	
-Swapgeschäften	-28.954,86
-Devisentermingeschäften	-6.074,09
Summe Passiva	-80.440,13
Fondsvermögen	**27.189.073,50**

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2018 bis zum 30.09.2018

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	26.798.472,74
Mittelzuflüsse	707.843,11
Mittelrückflüsse	-55.217,03
	27.451.098,82
Ausschüttung	-166.115,65
Betriebsergebnis	-95.909,67
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	**27.189.073,50**

	2018
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	250.763
Im Berichtszeitraum	
- ausgegebene Anteile	6.606
- zurückgenommene Anteile	-484
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	**256.885**

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend) %[1)]	Klasse C (EUR) (ausschüttend) %[1)]
lfd. Geschäftsjahr	(31.03.2018-30.09.2018)	-0,22	-0,37
1 Jahr	(31.03.2017-31.03.2018)	0,45	0,15
2 Jahre	(31.03.2016-31.03.2018)	3,92	3,30
3 Jahre	(31.03.2015-31.03.2018)	0,98	0,08
5 Jahre	(31.03.2013-31.03.2018)	21,40	19,59
10 Jahre	(31.03.2008-31.03.2018)	26,18	22,47
seit Auflage[2)]	(01.09.2006-31.03.2018)	20,75	-
	(02.01.2007-31.03.2018)	-	10,46

[1)] Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert. Berechnung nach BVI-Methode.

[2)] 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.

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

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 2020 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 Steuerinformationen, 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 2020		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,00	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,30	0,05

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Anteilinhaber (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 Aufwendungserstattungen 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	-28.954,86	-0,11%
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	-28.954,86	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)	-28.954,86
- 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 Brutto-erträge
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 WpFinGesch. 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 2020 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