

Industria

Halbjahresbericht

30. Juni 2019

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Industria

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im

3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2019	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2019	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	9

Anhang	11
--------------	----

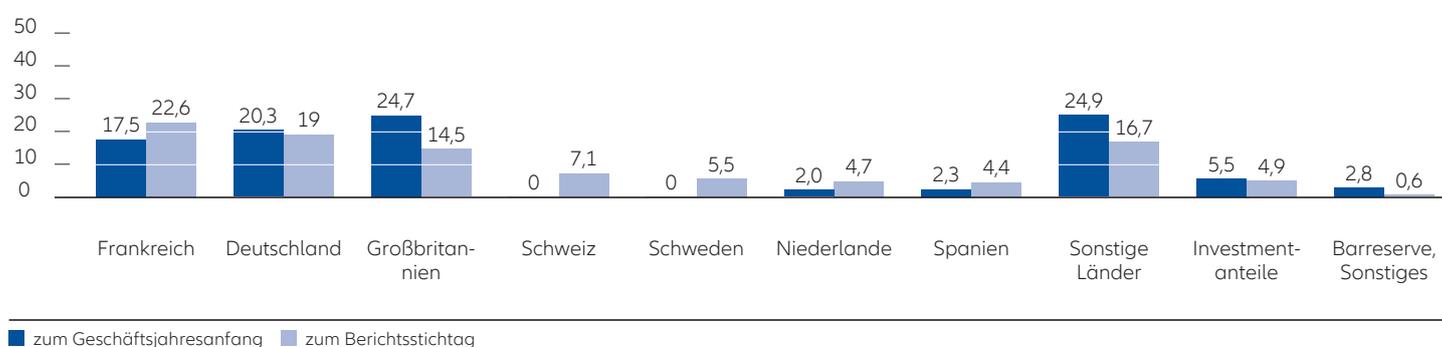
Anteilklassen	11
---------------------	----

Ihre Partner	16
--------------------	----

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	17
--	----

Industria

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 502/ISIN: DE0008475021	1.177,1	1.096,7	1.330,5	1.317,8
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 742/ISIN: DE0009797423	16,0	19,7	24,2	4,1
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 502/ISIN: DE0008475021	95,87	89,55	105,99	104,88
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 742/ISIN: DE0009797423	1.277,00	1.197,67	1.406,94	1.393,39

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.096.073.571,84	91,86
Deutschland	226.506.188,92	18,98
Frankreich	269.075.783,05	22,56
Niederlande	56.137.222,40	4,70
Italien	12.304.000,00	1,03
Dänemark	56.973.230,17	4,77
Spanien	51.766.534,85	4,34
Belgien	13.981.500,00	1,17
Luxemburg	42.216.897,00	3,54
Norwegen	44.155.210,27	3,70
Schweden	65.283.948,67	5,47
Schweiz	84.467.552,60	7,08
Großbritannien	173.205.503,91	14,52
2. Investmentanteile	58.453.313,00	4,90
Luxemburg	58.453.313,00	4,90
3. Sonstige Wertpapiere	29.825.453,00	2,50
Spanien	646.985,50	0,05
Schweiz	29.178.467,50	2,45
4. Derivate	1.048.357,61	0,10
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	35.518,36	0,00
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
6. Sonstige Vermögensgegenstände	9.754.731,10	0,82
II. Verbindlichkeiten	-2.173.660,65	-0,18
III. Fondsvermögen	1.193.017.284,26	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. Aktien	1.096.073.571,84	91,86
CHF	84.467.552,60	7,08
DKK	56.973.230,17	4,77
EUR	697.841.113,54	58,49
GBP	147.352.516,59	12,35
NOK	44.155.210,27	3,70
SEK	65.283.948,67	5,47
2. Investmentanteile	58.453.313,00	4,90
EUR	58.453.313,00	4,90
3. Sonstige Wertpapiere	29.825.453,00	2,50
CHF	29.178.467,50	2,45
EUR	646.985,50	0,05
4. Derivate	1.048.357,61	0,10
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	35.518,36	0,00
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
6. Sonstige Vermögensgegenstände	9.754.731,10	0,82
II. Verbindlichkeiten	-2.173.660,65	-0,18
III. Fondsvermögen	1.193.017.284,26	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.100.677.718,82	92,24
Aktien								1.070.852.265,82	89,74
Deutschland								226.506.188,92	18,98
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	117.100	0	0 EUR	210,200	24.614.420,00	2,06
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	420.000	420.000	0 EUR	63,370	26.615.400,00	2,23
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	605.000	269.000	0 EUR	43,990	26.613.950,00	2,23
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	213.600	0	58.400 EUR	220,400	47.077.440,00	3,95
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien		STK	1.083.634	0	0 EUR	29,340	31.793.821,56	2,66
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	332.363	66.000	0 EUR	119,120	39.591.080,56	3,32
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien		STK	60.000	60.000	0 EUR	46,700	2.802.000,00	0,23
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	946.720	150.000	57.000 EUR	28,940	27.398.076,80	2,30
Frankreich								269.075.783,05	22,56
FR0000031122	Air France-KLM S.A. Actions Port.		STK	450.000	450.000	0 EUR	8,380	3.771.000,00	0,32
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	2.395.000	875.000	0 EUR	10,535	25.231.325,00	2,11
FR0000130650	Dassault Systèmes S.A. Actions Port.		STK	170.000	170.000	0 EUR	140,300	23.851.000,00	2,00
FR0000125346	Ingenico Group S.A. Actions Port.		STK	395.000	0	0 EUR	77,340	30.549.300,00	2,56
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	80.700	0	10.000 EUR	247,800	19.997.460,00	1,68
FR0000073272	Safran Actions Port.		STK	194.100	0	42.000 EUR	127,650	24.776.865,00	2,08
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	434.500	144.000	402.000 EUR	75,380	32.752.610,00	2,75
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	952.000	352.000	0 EUR	38,400	36.556.800,00	3,06
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	672.000	72.000	250.000 EUR	48,950	32.894.400,00	2,76
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.		STK	608.891	608.891	0 EUR	63,550	38.695.023,05	3,24
Niederlande								56.137.222,40	4,70
NL0000817179	Sligro Food Group N.V.Aandelen		STK	659.458	8.136	0 EUR	32,800	21.630.222,40	1,81
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	2.200.000	2.550.000	350.000 EUR	15,685	34.507.000,00	2,89
Italien								12.304.000,00	1,03
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	2.000.000	2.000.000	0 EUR	6,152	12.304.000,00	1,03
Dänemark								56.973.230,17	4,77
DK0060542181	ISS AS Indehaver Aktier		STK	773.200	224.000	380.000 DKK	198,450	20.557.548,23	1,72
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	811.000	749.000	225.000 DKK	335,150	36.415.681,94	3,05
Spanien								51.766.534,85	4,34
ES0167050915	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Acciones Port.		STK	469.000	469.000	0 EUR	34,560	16.208.640,00	1,36
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.		STK	1.588.115	1.588.115,942	0,942 EUR	22,390	35.557.894,85	2,98
Belgien								13.981.500,00	1,17
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		STK	243.750	125.000	174.250 EUR	57,360	13.981.500,00	1,17
Luxemburg								42.216.897,00	3,54
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.		STK	1.184.000	1.005.000	256.000 EUR	15,688	18.574.592,00	1,56
LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A)		STK	855.000	0	0 EUR	13,455	11.504.025,00	0,96
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions nom.		STK	1.078.000	1.640.000	562.000 EUR	11,260	12.138.280,00	1,02
Norwegen								44.155.210,27	3,70
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	6.802.000	822.000	0 NOK	62,940	44.155.210,27	3,70
Schweden								65.283.948,67	5,47
SE0007074281	Hexpol AB Namn-Aktier B		STK	4.315.000	4.315.000	0 SEK	74,550	30.463.871,40	2,55
SE0000412371	Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B		STK	570.000	570.000	0 SEK	103,200	5.570.718,31	0,47
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)		STK	3.482.844	2.345.000	1.642.156 SEK	88,680	29.249.358,96	2,45
Schweiz								84.467.552,60	7,08
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	376.000	376.000	743.000 CHF	88,910	30.118.617,96	2,52
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	226.800	226.800	0 CHF	165,800	33.878.499,03	2,84
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	231.000	84.000	154.000 CHF	98,360	20.470.435,61	1,72
Großbritannien								147.984.197,89	12,40
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	601.000	0	145.000 GBP	64,320	43.025.566,25	3,61
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	690.200	465.000	2.335.000 GBP	5,473	4.204.423,84	0,35
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	720.000	0	206.000 GBP	18,910	15.154.098,73	1,27
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	3.585.000	575.000	0 GBP	8,344	33.294.273,47	2,79
GB00BH3VJ782	Network Internat. Hldgs PLC Reg.Shares (WI)		STK	287.557	287.557	0 GBP	5,750	1.840.339,20	0,15
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	182.000	0	413.000 GBP	62,110	12.581.690,69	1,05
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares CLA		STK	901.272	124.000	0 EUR	28,685	25.852.987,32	2,17
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares CLA		STK	78.325	0	1.363.200 GBP	25,775	2.247.010,83	0,19
GB00B29H4253	Tyman PLC Reg.Shares		STK	3.639.860	0	0 GBP	2,415	9.783.807,56	0,82
Sonstige Beteiligungswertpapiere								29.178.467,50	2,45
Schweiz								29.178.467,50	2,45
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	119.200	119.200	0 CHF	271,700	29.178.467,50	2,45
Andere Wertpapiere								646.985,50	0,05

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Spanien									
ES06670509F6	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte		STK	469.000	469.000	0 EUR	1,380	646.985,50	0,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								11.867.126,42	1,00
Aktien								11.867.126,42	1,00
Großbritannien									
GB00B08F4599	Borders & Southern Petroleum Reg.Shares		STK	33.921.782	0	0 GBP	0,018	664.503,71	0,06
GB00B0130H42	ITM Power PLC Reg.Shares		STK	30.499.989	0	0 GBP	0,330	11.202.622,71	0,94
Nichtnotierte Wertpapiere								13.354.179,60	1,12
Aktien								13.354.179,60	1,12
Großbritannien									
GB00BJ05QC14	Actual Experience PLC Reg.Shares		STK	1.704.594	0	0 GBP	1,650	3.130.480,38	0,26
GB00BYV8MN78	Urban Logistics REIT PLC Reg.Shares		STK	7.467.872	0	920.000 GBP	1,230	10.223.699,22	0,86
Wertpapier-Investmentanteile								58.453.313,00	4,90
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								58.453.313,00	4,90
Luxemburg									
LU1858968891	AGIF - Allianz Global Water Inhaber-Anteile W		ANT	5.000	0	0 EUR	1.077,120	5.385.600,00	0,45
LU0986130051	AGIF-All.Europe Mid Cap Equity Inhaber Anteile I		ANT	29.450	0	0 EUR	1.324,230	38.998.573,50	3,27
LU1548503686	AGIF-All.Mkt Neutral Asian Eq. Inh.-Ant.W93 (H2)		ANT	50	0	0 EUR	100.450,000	5.022.500,00	0,42
LU1936792180	AGIF-All.Pet and Animal Wellb. Act. Nom. W9H2 Dis.		ANT	35	35	0 EUR	105.833,700	3.704.179,50	0,31
LU1366195433	AGIF-Allianz Discov.Europ. Opp. Inhaber-Anteile I13		ANT	6.000	0	0 EUR	890,410	5.342.460,00	0,45
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	1.184.352.337,84	99,26
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Terminkontrakte								-432.192,39	-0,03
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								-432.192,39	-0,03
	ACS, Act. Future (OCI1) Juli 19	XEUR	STK	160.000		EUR	-4,477	-716.265,52	-0,06
	Crédit Agricole S.A. Future (XCAH) Sep. 19	XEUR	STK	500.000		EUR	0,197	98.550,00	0,01
	Deutsche Telekom AG Future (DTE) Juli 19	XEUR	STK	710.000		EUR	1,030	731.477,50	0,06
	Hannover Rück SE Future (HNR1) Sep. 19	XEUR	STK	-65.000		EUR	-0,157	10.231,00	0,00
	Royal Bank of Scotland Future (RBSG) Aug. 19	XEUR	STK	-1.132.480		GBP	-0,205	258.827,45	0,02
	Royal Bank of Scotland Future (RBSH) Sep. 19	XEUR	STK	-2.000.000		GBP	0,059	-130.299,96	-0,01
	Talanx Future (TLX) Sep. 19	XEUR	STK	250.000		EUR	1,206	301.375,00	0,03
	Telefónica S.A. (TNE5) Juli 19	XEUR	STK	-1.200.000		EUR	-0,359	430.800,00	0,04
	Television Fse 1 S.A. Future (FSE) Sep. 19	XEUR	STK	-675.000		EUR	-0,057	38.340,00	0,00
	Unilever N.V. Future (UNI3) Juli 19	XEUR	STK	-250.000		EUR	2,029	-507.322,96	-0,04
	United Internet AG Future (UTDG) Aug. 19	XEUR	STK	200.000		EUR	-4,740	-947.904,90	-0,08
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-432.192,39	-0,03
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								935.500,00	0,08
	ESTX 50 Dividenden Index Future (FEXD) Dez. 21	XEUR	EUR Anzahl	1.000				935.500,00	0,08
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindex									
	ESTX Bank Index (SX7E) Put Aug. 19 85	XEUR	Anzahl	-4.000		EUR	1,850	-370.000,00	-0,03
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	565.500,00	0,05
Sonstige Derivate									
Sonstige Terminkontrakte								915.050,00	0,08
	Münchener Rückver. Dividend Futures (MUV2) Dez. 21	XEUR	EUR	1.150.000		EUR	0,796	915.050,00	0,08
Summe Sonstige Derivate							EUR	915.050,00	0,08
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	35.518,36		%	100,000	35.518,36	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	35.518,36	0,00
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds 30)							EUR	35.518,36	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	876.818,02				876.818,02	0,07
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	80.832,00				80.832,00	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	8.797.081,08				8.797.081,08	0,74
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.754.731,10	0,82
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CHF	-41.138,22				-37.063,13	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	-58.266,34				-51.166,93	0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		GBP	-299.690,85				-333.564,31	-0,03
	State Street Bank International GmbH		SEK	-2.162.307,90				-204.773,70	-0,02
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-626.568,07	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-99.803,69				-99.803,69	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-1.447.288,89				-1.447.288,89	-0,12
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.547.092,58	-0,13
Fondsvermögen							EUR	1.193.017.284,26	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	12.289.741	

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

30) Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 66.206.480,56

Industria A (EUR)

ISIN	DE0008475021
Fondsvermögen	1.177.056.764,03
Umlaufende Anteile	12.277.242,595
Anteilwert	95,87

Industria P (EUR)

ISIN	DE0009797423
Fondsvermögen	15.960.520,23
Umlaufende Anteile	12.498,401
Anteilwert	1.277,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2019 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,36% 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.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,89845
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46400
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,69575
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,55950
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,10995
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,13875

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien	STK	0	1.063.000
Finnland				
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	0	4.991.940
Frankreich				
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	243.000	243.000
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	0	20.000
FR0000120685	Natixis S.A. Actions Port.	STK	5.470.000	5.470.000
Großbritannien				
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	0	775.000
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	422.000	1.300.521
Irland				
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK	0	264.000
Österreich				
AT0000A18XM4	ams AG Inhaber-Aktien	STK	0	160.000
Schweden				
SE0000163628	Elekta AB Namn-Aktier B	STK	0	575.000
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	430.000	430.000
Schweiz				
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	75.200	75.200
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK	0	99.500
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	600.000
Spanien				
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	0	1.148.510
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06189009D6	Ferrovial S.A. Anrechte	STK	1.457.000	1.457.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
Luxemburg				
LU0542502660	AGIF-Allianz Europe Equity SRI Inhaber Anteile W	ANT	0	11.200

Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

AGIF - Allianz Global Water Inhaber-Anteile W	0,53% p.a.
AGIF-All.Europe Mid Cap Equity Inhaber Anteile I	0,88% p.a.
AGIF-All.Mkt Neutral Asian Eq. Inh.-Ant.W93 (H2)	0,80% p.a.
AGIF-All.Pet and Animal Wellb. Act. Nom. W9H2 Dis.	0,53% p.a.
AGIF-Allianz Discov.Europ.Opp. Inhaber-Anteile I13	1,00% p.a.
AGIF-Allianz Europe Equity SRI Inhaber Anteile W	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 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	1,65	1,65	6,00	5,00	--	--	ausschüttend
P	EUR	0,88	0,88	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

Darüber hinaus erhält die Gesellschaft für die Verwaltung des Sondervermögens aus dem Sondervermögen eine erfolgsbezogene Vergütung gemäß Verkaufsprospekt.

Wertentwicklung des Industria A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			MSCI Europe Total Return (Net)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2018 - 30.06.2019	8,87	16,24
1 Jahr	31.12.2017 - 31.12.2018	-14,84	-10,57
2 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2018	-9,84	-1,41
3 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2018	-8,96	1,13
4 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2018	1,35	9,45
5 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2018	8,02	16,93
10 Jahre	31.12.2008 - 31.12.2018	96,83	120,84

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.

Wertentwicklung des Industria P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			MSCI Europe Total Return (Net)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2018 - 30.06.2019	9,29	16,24
1 Jahr	31.12.2017 - 31.12.2018	-14,18	-10,57
2 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2018	-8,44	-1,41
3 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2018	-6,88	1,13
4 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2018	4,11	9,45
5 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2018	11,82	16,93
Seit Auflegung	10.12.2010 - 31.12.2018	40,81	75,18

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.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

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 GmbH
München

Aufsichtsrat

Stefan Baumjohann
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

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

Prof. Dr. Michael Hüther
Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

Laure Poussin
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

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

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

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

Vertriebsgesellschaft und Vertreter in Japan

Daiwa Securities Co. Ltd.
9-1, Marunouchi 1-chome
Chiyoda-ku
Tokyo
Japan

Rechtsberater in Japan

Mori Hamada & Matsumoto
Marunouchi Park Building
6-1, Marunouchi 2-chome, Chiyoda-ku,
Tokyo 100-8222, Japan

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2019

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Industria 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
<https://de.allianzgi.com>