

Fondak

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2017

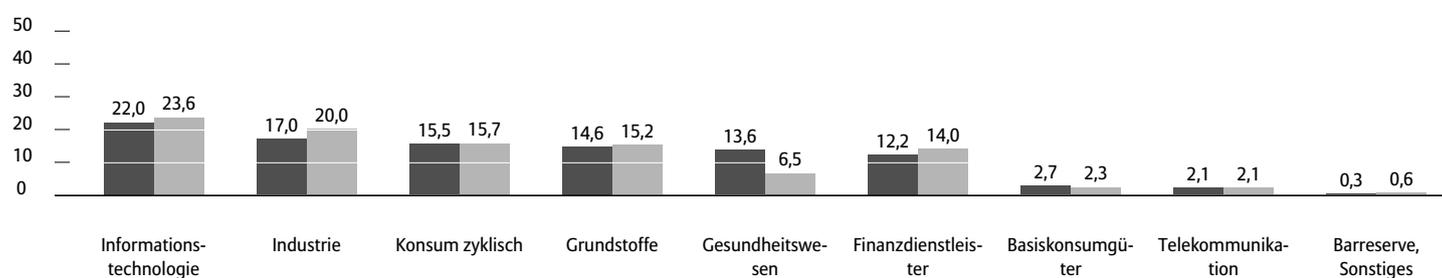
ANLAGEFONDS DEUTSCHEN RECHTS

ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH

Inhalt

Fondak	
Vermögensübersicht zum 31.12.2017.....	2
Vermögensaufstellung zum 31.12.2017.....	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 %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.12.2017	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2015
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 101/ISIN: DE0008471012	2.255,8	2.094,0	1.736,2	1.982,0
- Anteilklasse A20 (EUR) ¹⁾	WKN: A2A TB4/ISIN: DE000A2ATB40	31.333,72 ³⁾	--	--	--
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: A0M JRM/ISIN: DE000A0MJRM3	0,7	0,4	0,2	0,1
- Anteilklasse I20 (EUR) ²⁾	WKN: A2A TB3/ISIN: DE000A2ATB32	31.879,99 ³⁾	--	--	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A0M JRL/ISIN: DE000A0MJRL5	7,1	6,0	5,8	6,2
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 101/ISIN: DE0008471012	195,41	178,78	139,56	154,03
- Anteilklasse A20 (EUR) ¹⁾	WKN: A2A TB4/ISIN: DE000A2ATB40	102,73	--	--	--
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: A0M JRM/ISIN: DE000A0MJRM3	72.117,57	66.163,29	51.479,14	56.729,52
- Anteilklasse I20 (EUR) ²⁾	WKN: A2A TB3/ISIN: DE000A2ATB32	1.028,39	--	--	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A0M JRL/ISIN: DE000A0MJRL5	195,03	178,78	139,13	153,40

¹⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

²⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

³⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

Fondak

Vermögensübersicht zum 31.12.2017

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.250.356.293,57	99,40
Deutschland	2.177.145.597,92	96,16
Luxemburg	69.609.668,22	3,08
Österreich	3.601.027,43	0,16
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	17.432.991,53	0,77
3. Sonstige Vermögensgegenstände	143.521,75	0,01
II. Verbindlichkeiten	-4.376.061,24	-0,19
III. Rückstellungen	138.742,63	0,01
IV. Fondsvermögen	2.263.695.488,24	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.250.356.293,57	99,40
EUR	2.250.356.293,57	99,40
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	17.432.991,53	0,77
3. Sonstige Vermögensgegenstände	143.521,75	0,01
II. Verbindlichkeiten	-4.376.061,24	-0,19
III. Rückstellungen	138.742,63	0,01
IV. Fondsvermögen	2.263.695.488,24	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								2.250.356.293,57	99,40
Aktien								2.250.356.293,57	99,40
Deutschland								2.177.145.597,92	96,16
DE0005408116	Aareal Bank AG Inhaber-Aktien		STK	465.578	60.000	26.000	EUR 37,820	17.608.159,96	0,78
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	180.000	0	60.000	EUR 167,950	30.231.000,00	1,34
DE000A0WMP16	AIXTRON SE Namens-Aktien		STK	860.000	100.000	1.240.000	EUR 11,440	9.838.400,00	0,43
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	610.000	0	0	EUR 192,200	117.242.000,00	5,18
DE0005501357	Axel Springer SE vink.Namens-Aktien		STK	376.124	200.000	160.179	EUR 65,200	24.523.284,80	1,08
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	1.442.000	0	228.000	EUR 92,430	133.284.060,00	5,89
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien		STK	322.940	0	575.000	EUR 104,200	33.650.348,00	1,49
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien		STK	507.058	315.029	118.000	EUR 69,710	35.347.013,18	1,56
DE000A1DAHH0	Brenntag AG Namens-Aktien		STK	645.000	0	0	EUR 52,670	33.972.150,00	1,50
DE0005437305	CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien		STK	253.000	93.000	0	EUR 54,760	13.854.280,00	0,61
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien		STK	367.000	0	6.000	EUR 225,350	82.703.450,00	3,65
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	797.730	80.000	96.000	EUR 86,810	69.250.941,30	3,06
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien		STK	173.889	0	320.000	EUR 70,770	12.306.124,53	0,54
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	908.000	248.000	0	EUR 96,780	87.876.240,00	3,88
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	659.000	800.000	141.000	EUR 31,045	20.458.655,00	0,90
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	260.000	0	0	EUR 40,025	10.406.500,00	0,46
DE0005545503	Drillisch AG Inhaber-Aktien		STK	295.685	0	147.000	EUR 67,980	20.100.666,30	0,89
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien		STK	108.500	22.000	118.500	EUR 105,800	11.479.300,00	0,51
DE0005664809	Evotec AG Inhaber-Aktien		STK	350.000	350.000	0	EUR 13,590	4.756.500,00	0,21
DE0005772206	Fielmann AG Inhaber-Aktien		STK	198.859	40.000	0	EUR 73,560	14.628.068,04	0,65
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG Namens-Aktien		STK	310.000	0	455.000	EUR 30,795	9.546.450,00	0,42
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	70.000	0	270.000	EUR 87,780	6.144.600,00	0,27
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	880.000	100.000	355.000	EUR 65,020	57.217.600,00	2,53
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	260.376	0	360.353	EUR 39,780	10.357.757,28	0,46
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	330.000	130.000	0	EUR 105,150	34.699.500,00	1,53
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	970.819	79.079	0	EUR 51,690	50.181.634,11	2,22
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	290.000	0	10.000	EUR 99,660	28.901.400,00	1,28
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	210.000	0	0	EUR 110,150	23.131.500,00	1,02
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	6.479.046	280.000	0	EUR 23,005	149.050.453,23	6,57
DE0006229107	JENOPTIK AG Inhaber-Aktien		STK	162.945	162.945	0	EUR 27,840	4.536.388,80	0,20
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien		STK	287.614	0	0	EUR 20,700	5.953.609,80	0,26
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	1.021.884	130.000	0	EUR 72,180	73.759.587,12	3,26
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien		STK	159.807	0	0	EUR 114,350	18.273.930,45	0,81
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien		STK	500.000	0	0	EUR 66,950	33.475.000,00	1,48
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	353.000	0	237.000	EUR 90,230	31.851.190,00	1,41
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	200.000	5.000	0	EUR 150,400	30.080.000,00	1,33
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	332.100	27.000	0	EUR 181,150	60.159.915,00	2,66
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien		STK	336.793	0	0	EUR 55,670	18.749.266,31	0,83
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien		STK	1.117.800	520.000	0	EUR 74,860	83.678.508,00	3,70
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien		STK	44.000	44.000	0	EUR 154,400	6.793.600,00	0,30
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien		STK	1.124.505	180.000	0	EUR 28,555	32.110.240,28	1,42
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	535.364	80.000	95.000	EUR 105,450	56.454.133,80	2,49
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	2.110.000	0	70.000	EUR 93,930	198.192.300,00	8,75
DE000SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.		STK	778.235	0	340.000	EUR 14,720	11.455.619,20	0,51
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien		STK	320.392	320.392	0	EUR 34,050	10.909.347,60	0,48
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien		STK	68.244	23.244	25.000	EUR 120,750	8.240.463,00	0,36
DE000A111338	SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien		STK	162.000	47.000	0	EUR 46,545	7.540.290,00	0,33
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien		STK	90.494	90.494	0	EUR 46,570	4.214.305,58	0,19
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	530.307	25.000	0	EUR 61,550	32.640.395,85	1,44
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	615.443	55.000	0	EUR 71,360	43.918.012,48	1,94
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien		STK	4.275.673	4.275.673	0	EUR 4,202	17.966.377,95	0,79
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien		STK	200.000	0	60.000	EUR 24,000	4.800.000,00	0,21
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	1.906.803	0	0	EUR 57,420	109.488.628,26	4,84
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	329.993	28.993	84.000	EUR 163,400	53.920.856,20	2,38
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	1.481.617	475.000	0	EUR 44,030	65.235.596,51	2,88
Luxemburg								69.609.668,22	3,08
LU1066226637	Stabilus S.A. Actions au Porteur		STK	927.387	0	10.000	EUR 75,060	69.609.668,22	3,08
Österreich								3.601.027,43	0,16
AT0000A0E9W5	S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)		STK	203.333	203.333	0	EUR 17,710	3.601.027,43	0,16
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.250.356.293,57	99,40

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.979.741,68		%	100,000	1.979.741,68	0,09
Summe Bankguthaben							EUR	1.979.741,68	0,09
Geldmarktfonds									
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
								15.453.249,85	0,68
FR0013106713	Allianz Securicash SRI FCP Act.au Port.W/C		ANT	103,377	833,884	731	EUR 149.484,410	15.453.249,85	0,68
Summe Geldmarktfonds							EUR	15.453.249,85	0,68
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	17.432.991,53	0,77
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	143.521,75				143.521,75	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	143.521,75	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.322.332,03				-1.322.332,03	-0,06
	Kostenabgrenzung		EUR	-3.053.729,21				-3.053.729,21	-0,13
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-4.376.061,24	-0,19
Rückstellungen									
	Steuerrückstellungen		EUR	138.742,63				138.742,63	0,01
Summe Rückstellungen							EUR	138.742,63	0,01
Fondsvermögen							EUR	2.263.695.488,24	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK		11.580.525	

Fondak A (EUR)

ISIN	DE0008471012
Fondsvermögen	2.255.808.244,91
Umlaufende Anteile	11.543.735,933
Anteilwert	195,41

Fondak A20 (EUR)

ISIN	DE000A2ATB40
Fondsvermögen	31.333,72
Umlaufende Anteile	305,000
Anteilwert	102,73

Fondak I (EUR)

ISIN	DE000A0MIRM3
Fondsvermögen	716.415,96
Umlaufende Anteile	9,934
Anteilwert	72.117,57

Fondak I20 (EUR)

ISIN	DE000A2ATB32
Fondsvermögen	31.879,99
Umlaufende Anteile	31,000
Anteilwert	1.028,39

Fondak P (EUR)

ISIN	DE000A0MJRL5
Fondsvermögen	7.107.613,66
Umlaufende Anteile	36.443,020
Anteilwert	195,03

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.12.2017 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,40% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,60% 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
Geldmarktfonds				
Gruppeneigene Geldmarktfonds				
FR0010017731	Allianz Securicash SRI FCP Actions au Porteur	ANT	261,312	261,312

Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

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

0,12% p.a.

Allianz Securicash SRI FCP Actions au Porteur

0,12% p.a.

Anteilklasse: Fondak A (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2017 bis 31.12.2017

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		992.484,48
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-13.165,57
a) Negative Einlagezinsen	-13.165,57	
b) Positive Einlagezinsen	0,00	
Summe der Erträge		979.318,91
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-848,22
2. Verwaltungsvergütung		-18.233.224,17
3. Sonstige Aufwendungen		-147,80
Summe der Aufwendungen		-18.234.220,19
III. Ordentlicher Nettoertrag		-17.254.901,28
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		85.943.361,20
2. Realisierte Verluste		-15.570,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		85.927.790,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		68.672.889,58
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		146.189.113,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-8.811.980,18
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		137.377.133,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		206.050.023,05

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 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 bis 30. April 2017, 0,011 % p.a., ab 1. Mai 2017, 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 462.725,14 Euro.

Anteilklasse: Fondak A20 (EUR) Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 16.11.2017 bis 31.12.2017

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		1,83
Summe der Erträge		1,83
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-59,93
Summe der Aufwendungen		-59,93
III. Ordentlicher Nettoertrag		-58,10
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		333,26
2. Realisierte Verluste		0,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		332,34
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		274,24
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		130,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		7,26
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		137,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		411,80

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 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 bis 30. April 2017, 0,011 % p.a., ab 1. Mai 2017, 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 0,17 Euro.

Anteilklasse: Fondak I (EUR)**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2017 bis 31.12.2017

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		314,77
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-4,17
a) Negative Einlagezinsen	-4,17	
b) Positive Einlagezinsen	0,00	
Summe der Erträge		310,60
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,25
2. Verwaltungsvergütung		-2.885,23
3. Sonstige Aufwendungen		-0,06
Summe der Aufwendungen		-2.885,54
III. Ordentlicher Nettoertrag		-2.574,94
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		27.285,12
2. Realisierte Verluste		-5,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		27.280,05
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		24.705,11
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		35.042,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.792,02
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		33.250,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		57.955,34

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 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 bis 30. April 2017, 0,011 % p.a., ab 1. Mai 2017, 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 115,52 Euro.

Anteilklasse: Fondak I20 (EUR) Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 16.11.2017 bis 31.12.2017

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		1,86
Summe der Erträge		1,86
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-27,50
Summe der Aufwendungen		-27,50
III. Ordentlicher Nettoertrag		-25,64
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	338,77	
2. Realisierte Verluste		0,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		337,84
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		312,20
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	132,25	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		7,38
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		139,63
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		451,83

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 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 bis 30. April 2017, 0,011 % p.a., ab 1. Mai 2017, 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 0,17 Euro.

Anteilklasse: Fondak P (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2017 bis 31.12.2017

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		3.124,26
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-41,48
a) Negative Einlagezinsen	-41,48	
b) Positive Einlagezinsen	0,00	
Summe der Erträge		3.082,78
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2,67
2. Verwaltungsvergütung		-37.119,04
3. Sonstige Aufwendungen		-0,46
Summe der Aufwendungen		-37.122,17
III. Ordentlicher Nettoertrag		-34.039,39
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		270.724,04
2. Realisierte Verluste		-49,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		270.674,44
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		236.635,05
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		424.128,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-24.998,30
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		399.130,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		635.765,48

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 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 bis 30. April 2017, 0,011 % p.a., ab 1. Mai 2017, 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 1.353,71 Euro.

Wertentwicklung des Fondak A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex 60% DAX + 30% MDAX + 10% TecDAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2017 - 31.12.2017	9,98	6,50
1 Jahr	30.06.2016 - 30.06.2017	29,00	29,98
2 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2017	17,48	14,96
3 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2017	32,63	27,96
4 Jahre	30.06.2013 - 30.06.2017	58,15	58,08
5 Jahre	30.06.2012 - 30.06.2017	105,00	96,10
10 Jahre	30.06.2007 - 30.06.2017	40,66	57,13

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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%TecDAX
		%	%
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2017	1,61	-0,71

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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% TecDAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2017 - 31.12.2017	10,45	6,50
1 Jahr	30.06.2016 - 30.06.2017	30,10	29,98
2 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2017	19,48	14,96
3 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2017	35,96	27,96
4 Jahre	30.06.2013 - 30.06.2017	63,52	58,08
5 Jahre	30.06.2012 - 30.06.2017	113,76	96,10
Seit Auflegung	04.09.2007 - 30.06.2017	50,00	62,94

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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%TecDAX
		%	%
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2017	1,73	-0,71

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% TecDAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2017 - 31.12.2017	10,31	6,50
1 Jahr	30.06.2016 - 30.06.2017	29,77	29,98
2 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2017	18,89	14,96
3 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2017	35,02	27,96
4 Jahre	30.06.2013 - 30.06.2017	61,98	58,08
5 Jahre	30.06.2012 - 30.06.2017	111,23	96,10
10 Jahre	30.06.2007 - 30.06.2017	48,04	57,13

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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

Gesellschafter

Allianz Asset Management AG
München

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh

Chief HR Officer
Allianz SE
München

Stefan Baumjohann

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

Laure Poussin

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

Alexandra Auer

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

Renate Wagner

Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Geschäftsführung

George McKay (Vorsitzender)

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Birte Trenkner

Michael Peters

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

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross

Andreas Utermann

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

RBC Investor Services Bank S.A.

14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

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

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Frankfurt am Main

Stand: 31. Dezember 2017

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, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Anlagebedingungen, sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

3. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist 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 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 Vertriebsträgers, 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 Vertriebsträgern.

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	erfolgsabhängige	TER inklusive erfolgsabhängige
	Vergütung (in %)	Vergütung (in %)	Vergütung (in %)
	vom 01.01.2017 bis 31.12.2017	vom 01.01.2017 bis 31.12.2017	vom 01.01.2017 bis 31.12.2017
Fondak A (EUR)	2,45	-	2,45
Fondak A20 (EUR)	0,19	-	0,19
Fondak I (EUR)	1,07	-	1,07
Fondak I20 (EUR)	0,10	-	0,10
Fondak P (EUR)	1,64	-	1,64

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42–44
60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.com
<https://de.allianzgi.com>

