

Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30. September 2017

Allianz FinanzPlan 2050

Allianz Global Investors GmbH

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 2017 bis zum 30. September 2017. 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 | 8 |
| Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland | 10 |
| Ihre Partner | 15 |

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds strebt bis 31.12.2050 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 2051 werden durch vorwiegend relativ schwankungsarme Anlagen vergleichsweise stabile Erträge angestrebt.

Im Berichtshalbjahr per Ende September 2017 sorgten vor allem geopolitische Unsicherheiten phasenweise für Stimmungsschwankungen am globalen Aktienmarkt. Das fundamentale Umfeld für die internationalen Leitbörsen stabilisierte sich aber weiter. Angesichts des zunehmend robusten Aufschwungs der Weltwirtschaft und immer noch niedriger Zinsen zogen die Aktienkurse nach anfänglichem Rückgang zuletzt wieder an. Am Anleihenmarkt blieben die Renditen staatlicher Papiere aus entwickelten Ländern meist gering, da trotz robuster Weltwirtschaft und höheren Ölpreises kein nennenswerter Inflationsdruck aufkam. Solide positive Ergebnisse erzielten lediglich riskantere Anleihegattungen wie Hochzins- und Schwellenlandpapiere.

Das Wertpapiervermögen des Fonds blieb weitgehend in europäischen Staatspapieren mit meist kurzen Restlaufzeiten investiert. Auf der Länderebene standen nach wie vor Anleihen aus Italien,

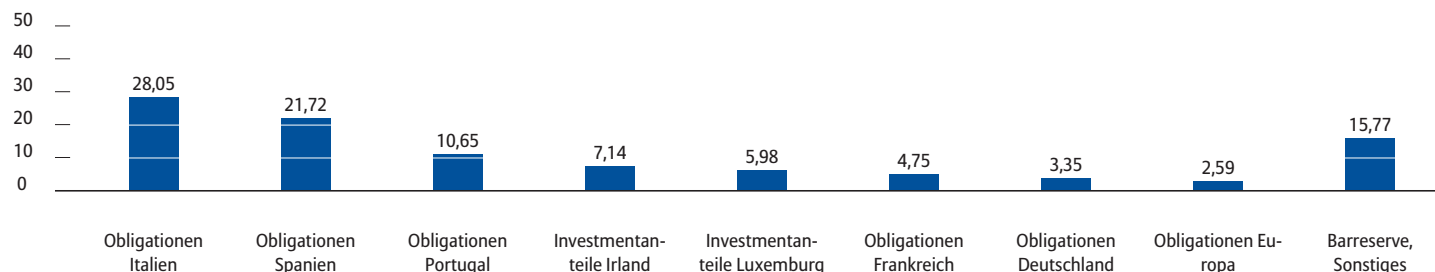
Spanien und Portugal im Vordergrund, die moderate Renditevorteile boten. Zur Begrenzung von Schwankungsrisiken beigemischt blieben Anleihen erstklassiger öffentlich-rechtlicher Emittenten aus Frankreich und Deutschland. Verstärkt wurde das Engagement in Investmentfonds, die auf bestimmte Kapitalmarktsegmente spezialisiert sind; dabei lag ein Akzent auf dem Bereich Schwellenlandanleihen. Über Derivate wurden zeitweilig begrenzte Engagements am internationalen Aktienmarkt eingegangen.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds einen leichten Wertzuwachs.

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

| | | 30.09.2017 | 31.03.2017 | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|-------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondsvermögen in Mio. EUR | | 82,2 | 78,3 | 64,6 | 63,6 |
| Anteilumlauf in Stück ¹⁾ | | 659.478 | 630.063 | 578.056 | 523.462 |
| Anteilwert in EUR | | | | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | WKN: A0H 0T8/ISIN: LU0239384059 | 136,02 | 135,37 | 120,67 | 130,83 |
| - Klasse C (EUR) (ausschüttend) | WKN: A0K D8N/ISIN: LU0261745896 | 124,63 | 124,19 | 111,80 | 121,51 |

¹⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilklassen.

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte | Bestand 30.09.2017 | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|---|--|-----------------------|-------------|----------------------|-----------------------------------|
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind | | | | | 58.447.531,80 | 71,11 |
| Obligationen | | | | | 58.447.531,80 | 71,11 |
| Belgien | | | | | 803.556,80 | 0,98 |
| BE0000304130 | 5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44 | EUR | 320,0 | 159,289 | 509.724,80 | 0,62 |
| BE0000325341 | 4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65 | EUR | 240,0 | 122,430 | 293.832,00 | 0,36 |
| Deutschland | | | | | 2.759.300,90 | 3,35 |
| DE0001135432 | 3,2500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 10/42 | EUR | 370,0 | 145,482 | 538.281,55 | 0,65 |
| DE0001141703 | 0,2500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/19 S.170 | EUR | 840,0 | 101,985 | 856.674,00 | 1,04 |
| DE0001141729 | 0,2500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/20 S.172 | EUR | 850,0 | 102,654 | 872.554,75 | 1,06 |
| DE0001102382 | 1,0000 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25 | EUR | 460,0 | 106,911 | 491.790,60 | 0,60 |
| Finnland | | | | | 177.304,90 | 0,22 |
| FI4000167317 | 0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 170,0 | 104,297 | 177.304,90 | 0,22 |
| Frankreich | | | | | 3.903.270,80 | 4,75 |
| FR0010776161 | 3,7500 % France Government EUR Bonds 09/19 | EUR | 1.050,0 | 109,045 | 1.144.972,50 | 1,39 |
| FR0011337880 | 2,2500 % France Government EUR Bonds 12/22 | EUR | 1.090,0 | 112,080 | 1.221.672,00 | 1,49 |
| FR0013131877 | 0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 650,0 | 99,467 | 646.535,50 | 0,79 |
| FR0013154044 | 1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36 | EUR | 920,0 | 96,749 | 890.090,80 | 1,08 |
| Irland | | | | | 194.402,30 | 0,24 |
| IE00BV8C9418 | 1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 190,0 | 102,317 | 194.402,30 | 0,24 |
| Italien | | | | | 23.042.289,95 | 28,05 |
| IT0005239030 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2018 | EUR | 7.500,0 | 100,124 | 7.509.300,00 | 9,14 |
| IT0005274987 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.07.2018 | EUR | 6.000,0 | 100,291 | 6.017.460,00 | 7,32 |
| IT0005216921 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2017 | EUR | 5.500,0 | 100,019 | 5.501.045,00 | 6,69 |
| IT0004604671 | 2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21 | EUR | 449,4 | 110,853 | 498.169,95 | 0,61 |
| IT0004923998 | 4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44 | EUR | 490,0 | 127,209 | 623.324,10 | 0,76 |
| IT0005045270 | 2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24 | EUR | 740,0 | 106,328 | 786.823,50 | 0,96 |
| IT0005090318 | 1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25 | EUR | 680,0 | 98,663 | 670.905,00 | 0,82 |
| IT0005217929 | 0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/19 | EUR | 1.430,0 | 100,368 | 1.435.262,40 | 1,75 |
| Niederlande | | | | | 547.114,00 | 0,66 |
| NL0000102234 | 4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37 | EUR | 200,0 | 152,599 | 305.198,00 | 0,37 |
| NL0000102275 | 3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 06/23 | EUR | 200,0 | 120,958 | 241.916,00 | 0,29 |
| Portugal | | | | | 8.757.377,50 | 10,65 |
| PTPBTZGE0024 | 0,0000 % Portugal Government EUR Zero- Coupon Bonds 16.03.2018 | EUR | 1.000,0 | 100,158 | 1.001.580,00 | 1,22 |
| PTPBTCEGE0039 | 0,0000 % Portugal Government EUR Zero- Coupon Bonds 20.07.2018 | EUR | 7.500,0 | 100,308 | 7.523.092,50 | 9,15 |
| PTOTETOE0012 | 2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26 | EUR | 220,0 | 105,775 | 232.705,00 | 0,28 |
| Spanien | | | | | 17.857.072,05 | 21,72 |
| ES00000120N0 | 4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40 | EUR | 280,0 | 139,744 | 391.283,20 | 0,48 |
| ES00000123U9 | 5,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23 | EUR | 550,0 | 126,007 | 693.038,50 | 0,84 |
| ES00000126C0 | 1,4000 % Spain Government EUR Bonds 14/20 | EUR | 2.210,0 | 103,731 | 2.292.455,10 | 2,79 |
| ES00000128H5 | 1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 450,0 | 99,375 | 447.185,25 | 0,54 |
| ESOL01803094 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 09.03.2018 | EUR | 7.000,0 | 100,186 | 7.013.020,00 | 8,53 |
| ESOL01807137 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 13.07.2018 | EUR | 7.000,0 | 100,287 | 7.020.090,00 | 8,54 |
| Österreich | | | | | 405.842,60 | 0,49 |
| AT0000A1VGK0 | 0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 410,0 | 98,986 | 405.842,60 | 0,49 |
| Investmentanteile | | | | | 10.789.276,96 | 13,12 |
| (Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.) | | | | | | |
| Irland | | | | | 5.875.199,53 | 7,14 |
| IE00B2NPKV68 | iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0.450%) (gehandelt in USA) | STK | 57.000,000 | USD 113,992 | 5.509.902,65 | 6,70 |
| IE00B2NPKV68 | iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0.450%) (gehandelt in Vereinigtes Königreich) | STK | 3.779,000 | USD 113,992 | 365.296,88 | 0,44 |
| Luxemburg | | | | | 4.914.077,43 | 5,98 |
| LU1291091228 | BNP Paribas Easy - FTSE EPRA/Nareit Developed Europe UCITS ETF -QD- EUR - (0.500%) (gehandelt in Frankreich) | STK | 23.117,000 | EUR 200,378 | 4.632.145,16 | 5,64 |
| LU1291091228 | BNP Paribas Easy - FTSE EPRA/Nareit Developed Europe UCITS ETF -QD- EUR - (0.500%) (gehandelt in Luxemburg) | STK | 1.407,000 | EUR 200,378 | 281.932,27 | 0,34 |

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte | Bestand 30.09.2017 | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|---|--|-----------------------|------|----------------------|-----------------------------------|
| Summe Investmentanteile | | | | | 69.236.808,76 | 84,23 |
| Einlagen bei Kreditinstituten | | | | | 12.700.130,64 | 15,45 |
| Täglich fällige Gelder | | | | | 12.700.130,64 | 15,45 |
| | State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 9.454.931,45 | 11,50 |
| | Einlagen zur Besicherung von Derivaten | EUR | | | 3.245.199,19 | 3,95 |
| Summe Einlagen bei Kreditinstituten | | | | | 12.700.130,64 | 15,45 |

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte | Bestand 30.09.2017 | Kurs | Nicht- realisierter Gewinn/Verlust | %-Anteil am Fonds- vermögen | |
|---|--|-----------------------|----------------|--|-----------------------------------|---------------|
| Derivate | | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen. | | | | | | |
| Börsengehandelte Derivate | | | | | 470.321,34 | 0,57 |
| Finanztermingeschäfte | | | | | 470.321,34 | 0,57 |
| Gekaufte Indexterminkontrakte | | | | | 460.823,77 | 0,56 |
| | DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17 | Ktr | 628 EUR | 3.144,000 | 287.590,00 | 0,35 |
| | MSCI Emerging Markets Index Futures 12/17 | Ktr | 167 USD | 1.076,700 | -206.402,47 | -0,25 |
| | S&P 500 E-mini Index Futures 12/17 | Ktr | 260 USD | 2.507,700 | 149.374,67 | 0,18 |
| | Topix Index Futures 12/17 | Ktr | 32 JPY | 1.675,000 | 230.261,57 | 0,28 |
| Verkaufte Indexterminkontrakte | | | | | 9.497,57 | 0,01 |
| | BCOM Commodity Index Futures 12/17 | Ktr | -280 USD | 84,700 | 9.497,57 | 0,01 |
| OTC-gehandelte Derivate | | | | | -653.633,09 | -0,79 |
| Devisentermingeschäfte | | | | | -653.100,04 | -0,79 |
| | Sold EUR / Bought JPY 13 Oct 2017 | EUR | -3.442.940,31 | | -90.173,23 | -0,11 |
| | Sold EUR / Bought USD 13 Oct 2017 | EUR | -19.039.449,30 | | -562.926,81 | -0,68 |
| Swapgeschäfte | | | | | -533,05 | 0,00 |
| Total Return Swaps | | | | | -533,05 | 0,00 |
| | Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg Co- modity Index - pays 0.07% - 30.11.2017 | USD | -533,05 | | -533,05 | 0,00 |
| Summe Derivate | | | | | -183.311,75 | -0,22 |
| Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten | | | | | 445.853,48 | 0,54 |
| Fondsvermögen | | | | | 82.199.481,13 | 100,00 |

| Anteilwert | | | | | | |
|---------------------------|---------------------------------|-----|--|--|---------|--|
| | - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | EUR | | | 136,02 | |
| | - Klasse C (EUR) (ausschüttend) | EUR | | | 124,63 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | |
| | - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | STK | | | 901 | |
| | - Klasse C (EUR) (ausschüttend) | STK | | | 658.577 | |

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2017

| | EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 69.189.253,71) | 69.236.808,76 |
| Bankguthaben | 12.700.130,64 |
| Zinsansprüche aus | |
| -Rentenwerten | 154.295,02 |
| Ansprüche aus Erträgen aus Investmentanteilen | 25.352,72 |
| Forderungen aus | |
| -Verkauf von Fondsanteilen | 490.000,05 |
| Nicht realisierter Gewinn aus | |
| -Finanztermingeschäften | 676.723,81 |
| Summe Aktiva | 83.283.311,00 |
| Bankverbindlichkeiten | -94.636,30 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften | -114,15 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -129.043,86 |
| Nicht realisierter Verlust aus | |
| -Finanztermingeschäften | -206.402,47 |
| -Swapgeschäften | -533,05 |
| -Devisentermingeschäften | -653.100,04 |
| Summe Passiva | -1.083.829,87 |
| Fondsvermögen | 82.199.481,13 |

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis zum 30.09.2017

| | EUR |
|--|----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 78.257.280,62 |
| Mittelzuflüsse | 3.653.953,15 |
| Mittelrückflüsse | -1.553,09 |
| | 81.909.680,68 |
| Ausschüttung | -112.663,29 |
| Ertragsausgleich | -33.905,44 |
| Betriebsergebnis | 436.369,18 |
| Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums | 82.199.481,13 |

| | Klasse A (EUR) (ausschüttend) | Klasse C (EUR) (ausschüttend) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | Stück | Stück |
| Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | 849 | 629.214 |
| Im Berichtszeitraum | | |
| - ausgegebene Anteile | 63 | 29.363 |
| - zurückgenommene Anteile | -11 | 0 |
| Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 901 | 658.577 |

Wertentwicklung des Fonds

| | | Klasse A (EUR) (ausschüttend) | Klasse C (EUR) (ausschüttend) |
|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | | % ¹⁾ | % ¹⁾ |
| lfd. Geschäftsjahr | (31.03.2017-30.09.2017) | 0,64 | 0,49 |
| 1 Jahr | (31.03.2016-31.03.2017) | 12,35 | 12,01 |
| 2 Jahre | (31.03.2015-31.03.2017) | 4,11 | 3,49 |
| 3 Jahre | (31.03.2014-31.03.2017) | 26,59 | 25,46 |
| 5 Jahre | (31.03.2012-31.03.2017) | 47,09 | 44,90 |
| 10 Jahre | (31.03.2007-31.03.2017) | 29,72 | 25,93 |
| seit Auflage ²⁾ | (01.09.2006-31.03.2017) | 38,07 | - |
| | (02.01.2007-31.03.2017) | - | 26,77 |

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.

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 2050 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 Verwahrstelle 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. Die 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:

| | | | |
|-----------------|-------|-------------|------------|
| Japanischer Yen | (JPY) | 1 EUR = JPY | 132,718630 |
| US-Dollar | (USD) | 1 EUR = USD | 1,179249 |

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.

Gebührenstruktur

| | Pauschal- vergütung in % p.a. | Taxe d'Abonnement in % p.a. |
|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Allianz FinanzPlan 2050 | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | 1,55 | 0,05 |
| - Klasse C (EUR) (ausschüttend) | 1,85 | 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 Aufwendungsersatzungen 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 | -533,05 | 0,00 |
| 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 | | |
| Société Générale SA | -533,05 | 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) | -533,05 |
| - 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 Bruttoerträge | |
|--|----------------------|---|------------------------|-----|
| 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 Vermögensggt. 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 |
| State Street Bank Luxembourg S.C.A. | | 0,00 |
| 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

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

Dr. Bettina Corves-Wunderer

Chief Financial Officer
Allianz S.p.A.
Triest

Geschäftsführung

George McKay (Vorsitzender)

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Birte Trenkner

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross

Andreas Utermann

Verwahrstelle, nachträgliche Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors
GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44
D-60323 Frankfurt am Main

Sales & Product Services
Internet: <https://de.allianzgi.com>
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Commerzbank AG
Kaiserplatz
D-60261 Frankfurt am Main

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé
39, Avenue J. F. Kennedy
L-1855 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 2050 in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 30. September 2017

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

┌

┐

└

┘

