

Allianz Adifonds

Halbjahresbericht

31. Dezember 2020

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Adifonds

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	2
Vermögensübersicht zum 31.12.2020.....	3
Vermögensaufstellung zum 31.12.2020.....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	9
Anhang	11
Anteilklassen.....	11
Weitere Informationen	12
Ihre Partner	16
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	17

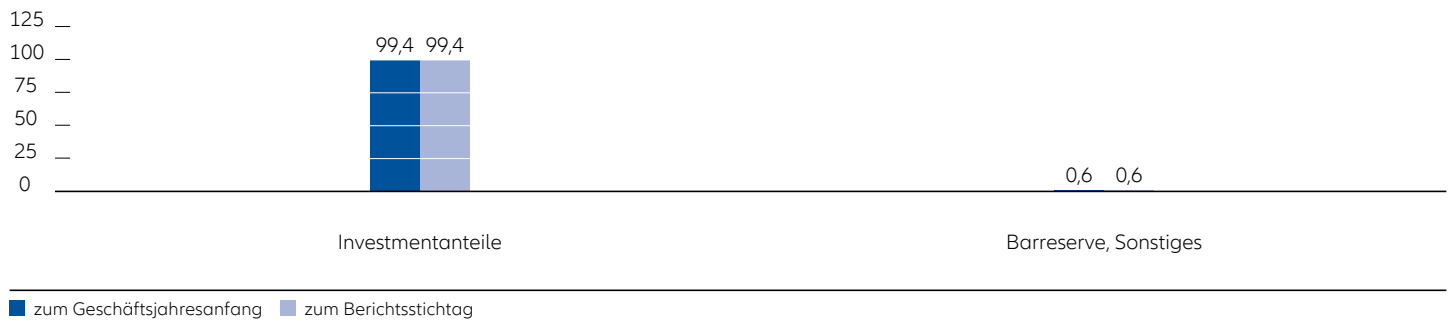
Allianz Adifonds

Verwahrstelle des Masterfonds:

State Street Bank International GmbH
 Zweigniederlassung Luxemburg
 49, Avenue J.F. Kennedy
 L-1855 Luxembourg

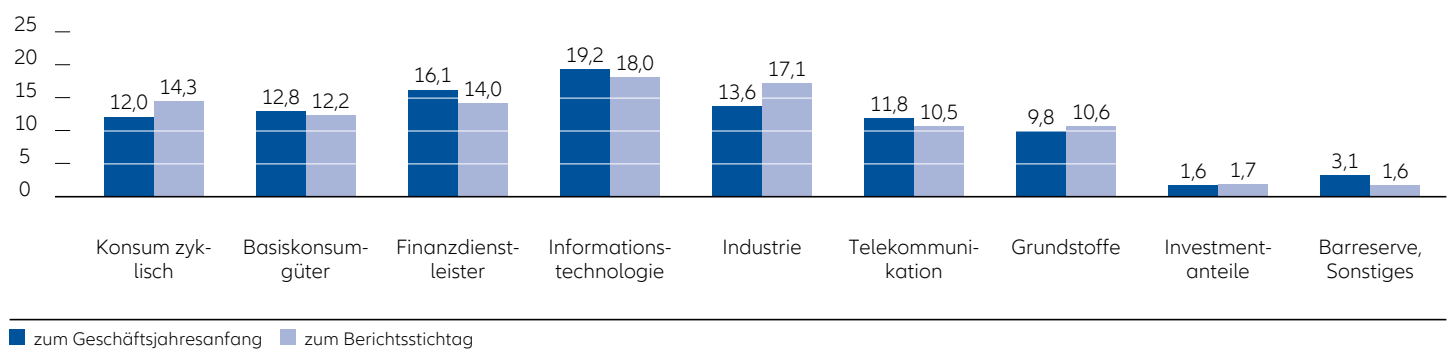
Allianz Adifonds

Struktur des Fondsvermögens in %



AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Allianz Adifonds

ISIN: DE0008471038/WKN: 847 103

	31.12.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR	226,6	198,4	200,4	224,4
Anteilwert in EUR	142,89	123,03	119,19	128,76

AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

		31.12.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse F2 (EUR)	WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	225,1	197,1	198,9	222,7
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse F2 (EUR)	WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	1.590,69	1.367,58	1.321,11	1.426,13

Allianz Adifonds

Vermögensübersicht zum 31.12.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	225.109.388,82	99,36
Luxemburg	225.109.388,82	99,36
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.754.275,95	0,78
3. Sonstige Vermögensgegenstände	54.256,77	0,02
II. Verbindlichkeiten	-347.131,95	-0,16
III. Fondsvermögen	226.570.789,59	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. Investmentanteile	225.109.388,82	99,36
EUR	225.109.388,82	99,36
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.754.275,95	0,78
3. Sonstige Vermögensgegenstände	54.256,77	0,02
II. Verbindlichkeiten	-347.131,95	-0,16
III. Fondsvermögen	226.570.789,59	100,00

AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

Vermögensübersicht zum 31.12.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Aktien	914.459.322,89	96,64
Frankreich	9.545.728,06	1,01
Deutschland	877.699.867,14	92,75
Schweiz	9.416.224,89	1,00
Niederlande	17.797.502,80	1,88
Investmentanteile	16.204.638,00	1,71
Luxemburg	16.204.638,00	1,71
Einlagen bei Kreditinstituten	19.319.538,24	2,04
Täglich fällige Gelder	19.319.538,24	2,04
Barreserve und Sonstiges	-3.662.782,12	-0,39
Fondsvermögen	946.320.717,01	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⁾
Aktien	914.459.322,89	96,64
EUR	905.043.098,00	95,64
CHF	9.416.224,89	1,00
Investmentanteile	16.204.638,00	1,71
EUR	16.204.638,00	1,71
Einlagen bei Kreditinstituten	19.319.538,24	2,04
Täglich fällige Gelder	19.319.538,24	2,04
Barreserve und Sonstiges	-3.662.782,12	-0,39
Fondsvermögen	946.320.717,01	100,00

Allianz Adifonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapier-Investmentanteile								225.109.388,82	99,36
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								225.109.388,82	99,36
Luxemburg								225.109.388,82	99,36
LU0946733135	AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile F2		ANT	141.516,819	5.954,959	8.597,14 EUR	1.590,690	225.109.388,82	99,36
Summe Wertpapiervermögen							EUR	225.109.388,82	99,36
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.754.275,95		%	100,000	1.754.275,95	0,78
Summe Bankguthaben							EUR	1.754.275,95	0,78
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	1.754.275,95	0,78
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	54.256,77				54.256,77	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	54.256,77	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-102.202,96				-102.202,96	-0,05
	Kostenabgrenzung		EUR	-244.928,99				-244.928,99	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-347.131,95	-0,16
Fondsvermögen							EUR	226.570.789,59	100,00
	Umlaufende Anteile		STK					1.585,611	
	Anteilwert		EUR					142,89	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

Die zehn größten Positionen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 31.12.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien							
Infineon Technologies	STK	179.712	481.240	2.823.510	EUR 31,630	89.307.621,30	9,44
SAP	STK	72.309	71.723	621.273	EUR 107,200	66.600.465,60	7,04
adidas	STK	24.033	25.062	162.697	EUR 298,900	48.630.133,30	5,14
Stroeer	STK	51.776	64.721	566.713	EUR 80,450	45.592.060,85	4,82
Deutsche Börse	STK	46.972	50.223	317.226	EUR 140,300	44.506.807,80	4,70
Allianz	STK	29.470	29.991	199.951	EUR 202,800	40.550.062,80	4,29
Siemens	STK	64.694	16.748	306.932	EUR 118,020	36.224.114,64	3,83
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	19.980	21.671	134.757	EUR 244,700	32.975.037,90	3,48
Zalando	STK	49.881	45.677	341.526	EUR 91,360	31.201.815,36	3,30
Fresenius	STK	117.621	118.976	798.466	EUR 37,980	30.325.738,68	3,20

Allianz Adifonds A (EUR)

ISIN	DE0008471038
Fondsvermögen	226.570.789,59
Umlaufende Anteile	1.585.611
Anteilwert	142,89

Allianz German Equity F2 (EUR)

ISIN	LU0946733135
Fondsvermögen	225.109.676,73
Umlaufende Anteile	141.517
Anteilwert	1.590,69

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.12.2020 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 angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Halbjahresberichts nicht erforderlich.

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.

Kapitalmaßnahmen

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

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

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

Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile F2

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 aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

Allianz Adifonds (Feeder-Fonds)

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	1,80	1,80	5,00	5,00	--	--	ausschüttend

AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
F2	EUR	0,45	0,45	--	--	--	--	ausschüttend

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.

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex DAX (Auction)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2020 - 31.12.2020	16,30	12,24
1 Jahr	30.06.2019 - 30.06.2020	3,57	-0,58
2 Jahre	30.06.2018 - 30.06.2020	-3,52	-0,23
3 Jahre	30.06.2017 - 30.06.2020	-1,32	-1,49
4 Jahre	30.06.2016 - 30.06.2020	25,86	27,51
5 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2020	13,57	10,91
10 Jahre	30.06.2010 - 30.06.2020	108,01	105,69

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehenen 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 AGIF - Allianz German Equity F2 (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2020 - 31.12.2020	17,22
1 Jahr	30.06.2019 - 30.06.2020	4,97
2 Jahre	30.06.2018 - 30.06.2020	-1,18
3 Jahre	30.06.2017 - 30.06.2020	2,49
4 Jahre	30.06.2016 - 30.06.2020	32,79
5 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2020	21,41
Seit Auflegung	29.11.2013 - 30.06.2020	48,95

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.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

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

Dr. Markus Deliano
Mitglied der Geschäftsführung und
Head of Finance
Allianz Asset Management GmbH
München

Redwan Talbi
Allianz Global Investors GmbH
Senior Portfolio Manager
München

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

David Newman
Allianz Global Investors GmbH
UK Branch CIO Global High Yield
London

Isaline Marcel
Head of Human Resources, Member of the Board
of Management of Allianz Asset Management
GmbH
München.

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)
Alexandra Auer
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler
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 International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 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:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
AT-1010 Wien

Abschlussprüfer

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

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte des Masterfonds sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle des Masterfonds kostenlos erhältlich.

Verwaltungsgesellschaft des Masterfonds:

Allianz Global Investors GmbH -
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Verwahrstelle des Masterfonds:
State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zudem sind die Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseite www.allianzglobalinvestors.de erhältlich.

Stand: 31. Dezember 2020

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Feederfonds Allianz Adifonds in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Feederfonds 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 Feederfonds 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>