

Halbjahresbericht  
zum 31. Dezember 2017

# Allianz Adiverba

Allianz Global Investors GmbH

# Inhalt

## Allianz Adiverba

Vermögensübersicht zum 31.12.2017..... 2

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017..... 3

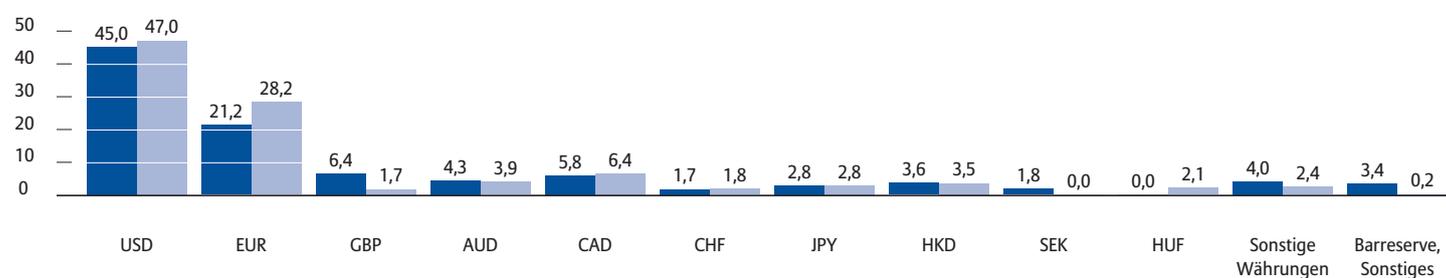
Anteilklassen ..... 10

Ihre Partner..... 12

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich ..... 13

# Allianz Adiverba

## Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0008471061/WKN: 847 106

	31.12.2017	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2015
Fondsvermögen in Mio. EUR	358,9	371,1	266,8	321,6
Anteilwert in EUR	156,50	149,67	116,12	134,04

## Vermögensübersicht zum 31.12.2017

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>358.435.041,71</b>	<b>99,85</b>
Deutschland	41.035.420,00	11,42
Frankreich	17.621.136,06	4,92
Niederlande	9.168.019,11	2,55
Italien	8.542.800,00	2,38
Irland	9.582.809,74	2,67
Spanien	10.583.343,35	2,95
Belgien	6.609.510,00	1,84
Norwegen	6.253.606,99	1,74
Österreich	3.015.460,00	0,84
Schweiz	6.289.546,68	1,75
Ungarn	7.623.208,50	2,12
Großbritannien	5.964.711,59	1,66
USA	163.664.166,28	45,60
Kanada	23.050.748,52	6,42
Philippinen	2.945.678,69	0,82
China	3.227.163,82	0,90
Japan	10.204.256,17	2,84
Hongkong	9.181.847,73	2,56
Australien	13.871.608,48	3,87
<b>2. Derivate</b>	<b>-827.400,92</b>	<b>-0,23</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds</b>	<b>1.862.035,37</b>	<b>0,52</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>210.964,38</b>	<b>0,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-735.227,85</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>358.945.412,69</b>	<b>100,00</b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>358.435.041,71</b>	<b>99,85</b>
AUD	13.871.608,48	3,87
CAD	23.050.748,52	6,42
CHF	6.289.546,68	1,75
EUR	101.098.460,66	28,16
GBP	5.964.711,59	1,66
HKD	12.409.011,55	3,46
HUF	7.623.208,50	2,12
JPY	10.204.256,17	2,84
NOK	6.253.606,99	1,74
PHP	2.945.678,69	0,82
USD	168.724.203,88	47,01
<b>2. Derivate</b>	<b>-827.400,92</b>	<b>-0,23</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds</b>	<b>1.862.035,37</b>	<b>0,52</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>210.964,38</b>	<b>0,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-735.227,85</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>358.945.412,69</b>	<b>100,00</b>

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>358.435.041,52</b>	<b>99,85</b>
<b>Aktien</b>								<b>358.435.041,52</b>	<b>99,85</b>
<b>Deutschland</b>								<b>41.035.420,00</b>	<b>11,42</b>
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	52.000	0	27.800 EUR	192,200	9.994.400,00	2,78
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	84.000	84.000	0 EUR	96,780	8.129.520,00	2,26
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien		STK	340.000	105.000	0 EUR	13,335	4.533.900,00	1,26
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien		STK	238.000	0	0 EUR	36,420	8.667.960,00	2,41
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	53.600	19.300	7.200 EUR	181,150	9.709.640,00	2,71
<b>Frankreich</b>								<b>17.621.136,06</b>	<b>4,92</b>
FR0010667147	Coface S.A. Actions Port.		STK	609.500	0	31.000 EUR	8,864	5.402.608,00	1,51
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	462.000	462.000	0 EUR	13,870	6.407.940,00	1,79
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	172.857	85.000	0 EUR	33,615	5.810.588,06	1,62
<b>Niederlande</b>								<b>9.168.019,11</b>	<b>2,55</b>
NL0011540547	ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec		STK	339.997	152.851	0 EUR	26,965	9.168.019,11	2,55
<b>Italien</b>								<b>8.542.800,00</b>	<b>2,38</b>
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	540.000	540.000	0 EUR	15,820	8.542.800,00	2,38
<b>Irland</b>								<b>9.582.809,74</b>	<b>2,67</b>
IE00BF0L3536	AIB Group PLC Reg.Shares		STK	834.152	834.152	0 EUR	5,422	4.522.772,14	1,26
IE00DBB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares		STK	40.000	40.000	0 USD	151,390	5.060.037,60	1,41
<b>Spanien</b>								<b>10.583.343,16</b>	<b>2,95</b>
ES011390037	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	1.931.267	1.931.267,605	0,605 EUR	5,480	10.583.343,16	2,95
<b>Belgien</b>								<b>6.609.510,00</b>	<b>1,84</b>
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		STK	93.000	93.000	0 EUR	71,070	6.609.510,00	1,84
<b>Norwegen</b>								<b>6.253.606,99</b>	<b>1,74</b>
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	920.000	0	407.200 NOK	66,900	6.253.606,99	1,74
<b>Österreich</b>								<b>3.015.460,00</b>	<b>0,84</b>
AT0000821103	UNIQA Insurance Group AG Inhaber-Stammaktien		STK	340.000	340.000	0 EUR	8,869	3.015.460,00	0,84
<b>Schweiz</b>								<b>6.289.546,68</b>	<b>1,75</b>
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien		STK	410.155	0	0 CHF	17,910	6.289.546,68	1,75
<b>Ungarn</b>								<b>7.623.208,50</b>	<b>2,12</b>
HU0000061726	OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien		STK	222.000	222.000	0 HUF	10.650,000	7.623.208,50	2,12
<b>Großbritannien</b>								<b>5.964.711,59</b>	<b>1,66</b>
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	280.400	0	0 GBP	18,845	5.964.711,59	1,66
<b>USA</b>								<b>163.664.166,28</b>	<b>45,60</b>
US0268747849	American International Grp Inc Reg.Shares New		STK	120.000	120.000	0 USD	60,000	6.016.294,13	1,68
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	930.000	100.000	126.000 USD	29,800	23.157.718,82	6,45
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	122.600	0	11.000 USD	199,560	20.443.748,49	5,70
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	23.500	23.500	0 USD	517,980	10.171.322,33	2,83
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	260.000	260.000	0 USD	42,440	9.220.304,99	2,57
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares		STK	53.000	53.000	85.900 USD	146,310	6.479.573,85	1,81
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	328.000	25.900	10.000 USD	107,790	29.542.611,24	8,23
US5341871094	Lincoln National Corp. Reg.Shares		STK	128.900	0	0 USD	77,350	8.331.242,95	2,32
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	55.000	55.000	0 USD	169,850	7.805.932,73	2,17
US8085131055	Schwab Corp., Charles Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	301.000	76.700	0 USD	52,040	13.088.815,54	3,65
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares		STK	42.000	0	3.000 USD	256,500	9.001.880,09	2,51
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares		STK	211.000	0	58.100 USD	53,950	9.511.969,92	2,65
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CL.A		STK	114.000	9.000	8.000 USD	114,350	10.892.751,20	3,03
<b>Kanada</b>								<b>23.050.748,52</b>	<b>6,42</b>
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares		STK	146.200	0	0 CAD	100,490	9.792.466,84	2,73
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	271.000	0	0 CAD	73,400	13.258.281,68	3,69
<b>Philippinen</b>								<b>2.945.678,69</b>	<b>0,82</b>
PHY7571C1000	Security Bank Corp. Reg.Shares		STK	700.000	700.000	0 PHP	251,400	2.945.678,69	0,82
<b>China</b>								<b>3.227.163,82</b>	<b>0,90</b>
CNE100001QS1	China Cinda Asset Mgmt Co.Ltd. Reg.Shares H		STK	10.552.600	0	737.400 HKD	2,860	3.227.163,82	0,90
<b>Japan</b>								<b>10.204.256,17</b>	<b>2,84</b>
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	1.663.700	0	116.300 JPY	826,400	10.204.256,17	2,84
<b>Hongkong</b>								<b>9.181.847,73</b>	<b>2,56</b>
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd. Reg.Shares		STK	2.168.400	0	151.600 HKD	39,600	9.181.847,73	2,56
<b>Australien</b>								<b>13.871.608,48</b>	<b>3,87</b>
AU000000ANZ3	Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Reg.Shares		STK	340.000	340.000	0 AUD	28,740	6.376.247,96	1,78
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares		STK	366.400	0	25.700 AUD	31,350	7.495.360,52	2,09
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>0,19</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								<b>0,19</b>	<b>0,00</b>
<b>Spanien</b>								<b>0,19</b>	<b>0,00</b>
ES0161376019	Martinsa-Fadesa S.A. Acciones Port.		STK	193.750	0	0 EUR	0,000001	0,19	0,00

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## 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
Summe Wertpapiervermögen							EUR	358.435.041,71	99,85
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte								-861.150,92	-0,24
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien								-861.150,92	-0,24
	Charles Schwab Corp.(IBM) Call Jan. 18 46	XCBO	STK	-150.000		USD	5,950	-745.769,79	-0,21
	Mitsubishi UFJ Finl Grp (8306) Call Jan. 18 800	XOSE	STK	-500.000		JPY	30,400	-112.813,12	-0,03
	Prudential PLC (PRU) Put Jan. 18 18	IFEU	STK	140.000		GBP	0,059	9.284,34	0,00
	Prudential PLC (PRU) Put März 18 16	IFEU	STK	-140.000		GBP	0,075	-11.852,35	0,00
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-861.150,92	-0,24
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindex								33.750,00	0,01
	ESTX Bank Index (SX7E) Call Jan. 18 137,50	XEUR	Anzahl	3.000		EUR	0,225	33.750,00	0,01
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	33.750,00	0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.260.131,64		%	100,000	1.260.131,64	0,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		GBP	27.755,65		%	100,000	31.330,45	0,01
	State Street Bank International GmbH		SEK	902.828,00		%	100,000	91.746,15	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CHF	53.891,40		%	100,000	46.141,87	0,01
	State Street Bank International GmbH		JPY	4.650.000,00		%	100,000	34.511,91	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	476.513,96		%	100,000	398.173,35	0,11
Summe Bankguthaben							EUR	1.862.035,37	0,52
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	1.862.035,37	0,52
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	163.242,11				163.242,11	0,05
	Forderungen aus Quellensteuerrückstattung		EUR	47.722,27				47.722,27	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	210.964,38	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-223.135,65				-223.135,65	-0,06
	Kostenabgrenzung		EUR	-512.092,20				-512.092,20	-0,14
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-735.227,85	-0,20
Fondsvermögen							EUR	358.945.412,69	100,00
	Umlaufende Anteile		STK					2.293,510	
	Anteilwert		EUR					156,50	

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 19.704.040,00
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:	EUR 9.589.401,19

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 28.12.2017 oder letztbekannte

Alle anderen 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. 99,62% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,38% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2017

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,88590
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,84200
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	9,84050
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,16795
Ungarn, Forint	(HUF)	1 Euro = HUF	310,14500
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,19675
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,50030
Philippinen, Peso	(PHP)	1 Euro = PHP	59,74175
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	134,73610
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	9,35200
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,53250

## Marktschlüssel

---

### Terminbörsen

IFEU	=	London - ICE Futures Europe
XCBO	=	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	=	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options

---

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Australien</b>				
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK	0	138.700
<b>Großbritannien</b>				
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	2.219.500
<b>Irland</b>				
IE00BYSZ9G33	Allied Irish Banks PLC Reg.Shares	STK	0	834.152
<b>Italien</b>				
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	2.523.600
IT0003487029	Unio.di Banche Italiane S.p.A. Azioni nom.	STK	0	887.900
<b>Korea, Republik</b>				
KR7086790003	Hana Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	198.300
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co.Ltd Reg.Shares	STK	160.000	160.000
<b>Niederlande</b>				
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	680.000
<b>Österreich</b>				
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK	0	273.300
<b>Schweden</b>				
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	320.500
<b>USA</b>				
US0082521081	Affiliated Managers Group Inc. Reg.Shares	STK	0	59.300
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK	0	101.300
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK	0	179.900
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc. Reg.Shares	STK	40.500	40.500
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	0	80.300
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	0	132.700
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	118.700
<b>Anderer Wertpapiere</b>				
<b>Spanien</b>				
ES06139009Q9	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	1.600.000	1.600.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	3.454
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): American International Grp Inc Reg.Shares New)	EUR	4.126
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Deutsche Bank AG Namens-Aktien)	EUR	11.600
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR	13.500
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR	6.625
<b>Sonstige Optionsrechte</b>		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))	EUR	1.286
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))	EUR	1.886
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))	EUR	943
<b>Devisentermingeschäfte</b>		

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	9.148
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	3.378

## Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex MSCI World Financials Total Return Index
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2017 - 31.12.2017	5,73	5,76
1 Jahr	30.06.2016 - 30.06.2017	30,55	31,50
2 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2017	13,94	14,29
3 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2017	41,39	43,25
4 Jahre	30.06.2013 - 30.06.2017	52,36	64,16
5 Jahre	30.06.2012 - 30.06.2017	91,45	106,74
10 Jahre	30.06.2007 - 30.06.2017	-8,02	10,30

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.

# 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	1,80	1,80	5,00	5,00	--	--	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](mailto: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

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

## 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

Sie erreichen uns auch über Internet: [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de)

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Adiverba 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>

