

VermögensManagement

Substanz

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K842

Halbjahresbericht

30. Juni 2020

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Halbjahresbericht 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 18. Oktober 2007 gegründet.

Die in diesem Halbjahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 30. Juni 2020. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Halbjahresbericht 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

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

COVID-19

Die Manager weisen darauf hin, dass es derzeit schwierig ist, die Auswirkungen von COVID-19 auf die Wertentwicklung des Fonds zu quantifizieren, da Unklarheit darüber besteht, wie lange die Störungen anhalten und wie gravierend die Auswirkungen auf unsere Kontrahenten letztlich sein werden.

Die Manager sind der Ansicht, dass das Portfolio angemessen positioniert ist, um eine Belastung der Wertentwicklung der Basiswerte des Fonds zu überstehen, da das Portfolio auf der Grundlage einer sorgfältigen Auswahl von Schuldtiteln zusammengestellt wurde, die von erfahrenen und soliden Partnern mit angemessenen Verschuldungsniveaus gestützt werden. Die Manager werden die Wertentwicklung der einzelnen Vermögenswerte jedoch weiterhin genau im Auge behalten.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	10
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	13
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.....	14
Ihre Partner	18

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds investiert in verschiedene Anlageklassen, vor allem in Aktien und Anleihen. Der Aktienanteil soll dabei immer zwischen 0 % und maximal 30 % und der Anleihenanteil zwischen mindestens 0 % und maximal 100 % betragen. Möglich sind daneben Engagements am Geldmarkt sowie in Alternativen Anlagen. Die Gewichtung der einzelnen Anlageklassen kann schwanken und wird je nach Einschätzung der Kapitalmärkte durch das Fondsmanagement angepasst. Mittelfristig ist die Fondsstruktur ertragsorientiert. Anlageziel ist es, eine Kombination aus Ertrag und langfristigem Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Im Berichtshalbjahr brachen die Börsennotierungen im Zuge der globalen Ausbreitung des Coronavirus, die zwischenzeitlich für große Unsicherheit sorgte, vorübergehend stark ein. Während US-Titel die Einbußen anschließend fast wieder wettmachten, verblieben in Europa und den Schwellenländern unter dem Strich kräftige Verluste. Bei hochwertigen Anleihen aus entwickelten Staaten bewegten sich die Renditen weiterhin auf sehr niedrigem Niveau. Angesichts des Kurseinbruchs an den Börsen im ersten Quartal 2020 waren erstklassige Staatsanleihen zeitweilig stark gefragt, sodass ihre Renditen nochmals sanken, während vor allem hochverzinsliche Unternehmenspapiere und Schwellenlandanleihen unter Verkaufsdruck litten.

In diesem Umfeld entfielen im Schnitt rund zwei Drittel des Fondsvermögens auf Anleihenfonds. Neben klassischen Produkten für verzinsliche Wertpapiere internationaler Emittenten guter Bonität wurden weiterhin auch solche gehalten, die bessere Renditeaussichten boten. Dazu gehörten neben Fonds für Unternehmensanleihen insbesondere Produkte für Papiere aus aufstrebenden Ländern. Selektiv bestanden außerdem Positionen in alternativen Anleihengattungen mit eigenständigem Rendite/Risiko-Profil wie Wandelschuldverschreibungen und Katastrophenanleihen.

Im Rahmen der Aktienbeimischung, deren Anteil zeitweilig deutlich zurückging, wurden schwerpunktmäßig Zielfonds gehalten, die die etablierten Börsen in den USA und Europa abdecken. Kleinere Positionen bestanden nach wie vor in aufstrebenden Ländern Asiens. Auf der Branchenebene wurden mittels entsprechend ausgerichteter Produkte moderate Akzente in unterschiedlichen Bereichen gesetzt. Der effektive Umfang des Engagements in einzelnen Aktien- bzw. Anleihenmarktsektoren wurde über Derivate gesteuert.

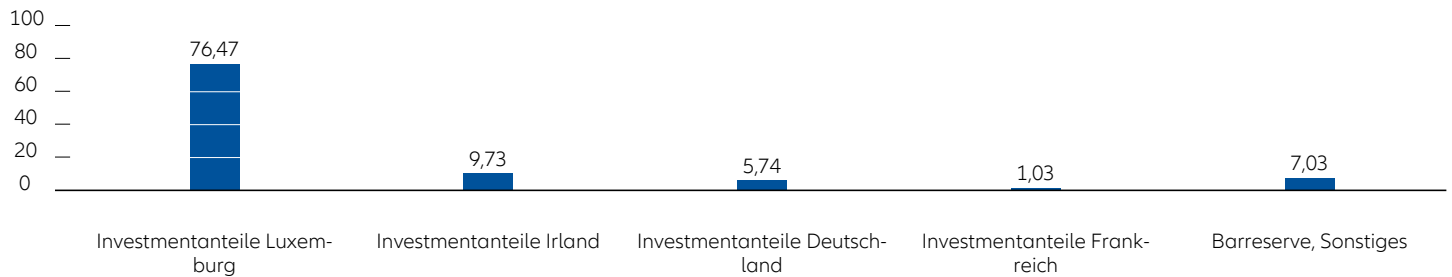
Des Weiteren waren Produkte vertreten, die alternative Strategien am Aktien- bzw. Anleihenmarkt verfolgen und einen von der allgemeinen Tendenz unabhängigen Ertrag anstreben. Die Liquiditätsquote des Portfolios lag zuletzt auf erhöhtem Niveau.

Mit dieser Anlagepolitik gab der Fonds etwas im Wert nach.

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

		30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR		3.491,4	3.867,5	4.563,9
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M 16R/ISIN: LU0321021072	29.927.087	32.057.178	40.823.320
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M 16R/ISIN: LU0321021072	116,66	120,64	111,80

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile					3.244.708.434,43	92,97
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Deutschland					200.331.384,58	5,74
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	STK	110.000,068	EUR 1.260,420	138.646.285,71	3,98
DE0008471400	Allianz PIMCO Rentenfonds -A- EUR - (0.700%)	STK	700.000,158	EUR 87,790	61.453.013,87	1,76
DE000A0CARS0	KanAm SPEZIAL grundinvest Fonds EUR - (0.790%)*	STK	11.700,000	EUR 12,050	140.985,00	0,00
DE0009802314	SEB ImmoPortfolio Target Return Fund EUR - (0.990%)**	STK	10.000,000	EUR 9,110	91.100,00	0,00
Frankreich					35.863.540,00	1,03
FR0013233707	Edmond de Rothschild SICAV - Financial Bonds -NC- EUR - (0.700%)	STK	337.000,000	EUR 106,420	35.863.540,00	1,03
Irland					340.299.047,05	9,73
IE00BFY85J84	First State Global Umbrella plc - First State Global Listed Infrastructure Fund -VI- EUR - (0.830%)	STK	2.591.929,500	EUR 10,125	26.241.990,22	0,75
IE00B6TLWG59	GAM Star Fund plc - Cat Bond -Inst- EUR - (1.080%)	STK	2.805.000,000	EUR 13,433	37.679.284,50	1,08
IE00BHBFD143	Legg Mason Global Funds plc - Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund -A- EUR (hedged) - (1.730%)	STK	280.000,000	EUR 122,980	34.434.400,00	0,99
IE00B6VHBN16	PIMCO Global Investors Series plc - Capital Securities Fund -Inst- EUR (hedged) - (0.790%)	STK	2.000.000,000	EUR 13,630	27.260.000,00	0,78
IE0004931386	PIMCO Global Investors Series plc - Euro Bond Fund -Inst- EUR - (0.460%)	STK	5.700.000,000	EUR 26,180	149.226.000,00	4,26
IE00BD065K35	Veritas Funds plc - Veritas Asian Fund -D- USD - (0.880%)	STK	50.000,000	USD 533,333	23.768.096,19	0,68
IE00BD960324	Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington Opportunistic Fixed Income Fund -S- USD - (0.620%)	STK	4.200.000,000	USD 11,137	41.689.276,14	1,19
Luxemburg					2.668.214.462,80	76,47
LU1560904093	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W9- EUR - (0.270%)	STK	6.236,000	EUR 102.218,860	637.436.810,96	18,27
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0.220%)	STK	220.000,992	EUR 916,070	201.536.308,74	5,77
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.510%)	STK	810,000	EUR 93.082,100	75.396.501,00	2,16
LU0788520384	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles US Equity -WT- USD - (0.510%)	STK	43.100,540	USD 2.341,680	89.957.339,11	2,59
LU0706716544	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -IT- EUR - (0.810%)	STK	25.000,000	EUR 1.434,730	35.868.250,00	1,03
LU2025540837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -W9- USD - (0.590%)	STK	296,000	USD 82.752,770	21.832.355,46	0,63
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -W- EUR - (0.430%)	STK	40.000,000	EUR 1.078,300	43.132.000,00	1,24
LU0256881987	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth -W- EUR - (0.650%)	STK	19.503,905	EUR 3.105,710	60.573.472,80	1,73
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0.660%)	STK	265,000	EUR 141.538,690	37.507.752,85	1,07
LU1752423845	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W9 (H-EUR)- EUR - (0.400%)	STK	500,000	EUR 106.436,740	53.218.370,00	1,53
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0.950%)	STK	19.000,000	EUR 480,100	9.121.900,00	0,26
LU1504570760	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Multi-Asset Credit -WT H2- EUR (hedged) - (0.420%)	STK	30.000,000	EUR 1.005,750	30.172.500,00	0,86
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.660%)	STK	56.500,000	EUR 1.302,170	73.572.605,00	2,12
LU1584112020	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Opportunities -W9 (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0.520%)	STK	550,000	EUR 94.575,440	52.016.492,00	1,49
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0.700%)	STK	31.310,833	EUR 905,840	28.362.604,96	0,81
LU1681049018	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi S&P 500 UCITS ETF USD - (0.150%)	STK	850.000,000	USD 56,223	42.595.216,37	1,22
LU0227145629	AXA World Funds SICAV - Global Inflation Bonds -I- EUR - (0.480%)	STK	320.000,000	EUR 169,960	54.387.200,00	1,56
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1.870%)	STK	540.000,000	EUR 107,930	58.282.200,00	1,67
LU0549545142	BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund -I- EUR - (0.570%)	STK	850.000,000	EUR 183,790	156.221.500,00	4,47

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
LU1047850778	DNB Fund SICAV - Technology -A- EUR - (0.800%)	STK	85.000,000	EUR 309,461	26.304.142,50	0,75
LU0982748476	DWS Invest SICAV - Euro Corporate Bonds -IC- EUR - (0.440%)	STK	400.000,000	EUR 116,940	46.776.000,00	1,34
LU1443248544	Exane Funds 2 SICAV - Exane Equity Select Europe -S- EUR - (0.930%)	STK	1.150,000	EUR 11.602,690	13.343.093,50	0,38
LU1892829315	Fidelity Funds Sicav - Sustainable Water & WasteFund -A- USD - (1.950%)	STK	2.000.000,000	USD 10,580	18.860.013,79	0,54
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities -I- EUR - (0.550%)	STK	800.000,000	EUR 143,370	114.696.000,00	3,29
LU0735966888	Global Evolution Funds SICAV - Global Evolution Frontier Markets -R- USD - (2.050%)	STK	315.000,000	USD 133,550	37.495.641,55	1,07
LU1569900605	Helium Fund SICAV - Helium Performance -E- EUR - (1.340%)	STK	53.000,000	EUR 1.008,188	53.433.964,00	1,53
LU0611395327	Investec Global Strategy Fund - Emerging Markets Corporate Debt Fund -I- USD - (0.960%)	STK	1.600.000,000	USD 32,230	45.962.816,22	1,32
LU1306385201	LFIS Vision UCITS SICAV - Premia -EB- EUR - (1.080%)	STK	42.000,000	EUR 1.005,230	42.219.660,00	1,21
LU1480984845	Lombard Odier Funds - Asia Value Bond -N Acc- USD - (0.680%)	STK	315.000,000	USD 156,058	43.814.927,60	1,25
LU1670722161	M&G (LUX) Investment Funds 1 SICAV - Global Floating Rate High Yield Fund -A-H- EUR - (1.490%)	STK	2.500.000,000	EUR 9,230	23.074.750,00	0,66
LU0219424487	MFS Meridian Funds - European Value Fund -I1- EUR - (0.920%)	STK	41.994,139	EUR 331,050	13.902.159,72	0,40
LU1365052627	NN (L) SICAV - Green Bond -I- EUR - (0.330%)	STK	8.000,000	EUR 5.677,940	45.423.520,00	1,30
LU0915365364	Nordea 1 SICAV - Flexible Fixed Income Fund -BP- EUR - (1.070%)	STK	466.544,000	EUR 109,950	51.296.512,80	1,47
LU1732224917	PARETO SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond -I- EUR - (0.510%)	STK	390.000,000	EUR 100,876	39.341.718,00	1,13
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.340%)	STK	30.000,000	EUR 1.272,100	38.163.000,00	1,09
LU0326949186	Schroder International Selection Fund - Asian Total Return -C- USD - (1.300%)	STK	170.000,000	USD 300,344	45.508.648,19	1,30
LU0133717503	Schroder International Selection Fund - Euro Corporate Bond -A1- EUR - (1.490%)	STK	3.640.000,000	EUR 21,572	78.523.536,00	2,26
LU0396332305	UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global (EUR) -I-A3- EUR - (0.510%)	STK	200.000,000	EUR 188,860	37.772.000,00	1,08
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0.150%)	STK	1.800.000,000	USD 56,790	91.110.979,68	2,62
Summe Investmentanteile					3.244.708.434,43	92,97
Einlagen bei Kreditinstituten					259.936.014,98	7,45
Täglich fällige Gelder					259.936.014,98	7,45
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			166.411.409,45	4,77
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			93.524.605,53	2,68
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					259.936.014,98	7,45

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-14.620.772,32	-0,43
Finanztermingeschäfte				-13.536.976,21	-0,40
Gekaufte Bondterminkontrakte				2.703.804,34	0,07
Euro BTP Futures 09/20	Ktr	250	EUR 143,420	866.250,00	0,02
Euro OAT Futures 09/20	Ktr	800	EUR 167,710	2.161.070,00	0,06
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 09/20	Ktr	460	USD 219,188	-323.515,66	-0,01
Gekaufte Indexterminkontrakte				-858.048,35	-0,03
NIKKEI 225 (SGX) Index Futures 09/20	Ktr	250	JPY 22.270,000	-1.764.235,14	-0,05
S&P 500 E-mini Index Futures 09/20	Ktr	750	USD 3.047,700	801.461,46	0,02
S&P/TSX 60 Index Futures 09/20	Ktr	75	CAD 923,100	104.725,33	0,00
Verkaufte Bondterminkontrakte				-11.914.940,00	-0,35
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 09/20	Ktr	-663	EUR 176,660	-1.398.930,00	-0,04

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 09/20	Ktr	-2.915	EUR 112,145	-298.350,00	-0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 09/20	Ktr	-709	EUR 220,800	-4.157.900,00	-0,12
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 09/20	Ktr	-2.999	EUR 135,000	-2.146.240,00	-0,06
Euro BTP Futures 09/20	Ktr	-779	EUR 143,420	-2.622.470,00	-0,08
Euro OAT Futures 09/20	Ktr	-453	EUR 167,710	-1.291.050,00	-0,04
Verkaufte Indexterminkontrakte				-3.467.792,20	-0,09
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 09/20	Ktr	-2.559	EUR 3.198,000	-1.374.710,00	-0,04
FTSE 100 Index Futures 09/20	Ktr	-353	GBP 6.130,000	-395.799,73	-0,01
MSCI Emerging Markets Index Futures 09/20	Ktr	-800	USD 989,900	-1.180.105,65	-0,03
S&P 500 E-mini Index Futures 09/20	Ktr	-1.078	USD 3.047,700	-1.151.911,44	-0,03
S&P/TSX 60 Index Futures 09/20	Ktr	-75	CAD 923,100	-104.725,33	0,00
SPI 200 Index Futures 09/20	Ktr	-108	AUD 5.892,000	-6.973,94	0,00
Swiss Market Index Futures 09/20	Ktr	-102	CHF 9.996,000	-195.789,34	-0,01
Topix Index Futures 09/20	Ktr	-168	JPY 1.558,500	942.223,23	0,03
Optionsgeschäfte				-1.083.796,11	-0,03
Verkaufte Kaufoptionen auf Indices (short call)				-1.083.796,11	-0,03
Call 2975 S&P 500 Index 07/20	Ktr	-150	USD 149,100	-641.799,04	-0,02
Call 3040 S&P 500 Index 07/20	Ktr	-150	USD 104,850	-441.997,07	-0,01
OTC-gehandelte Derivate				7.771.590,63	0,19
Devisentermingeschäfte				1.150.222,39	0,02
Sold AUD / Bought EUR - 10 Sep 2020	AUD	-21.100.000,00		93.879,65	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 10 Sep 2020	CAD	-18.900.000,00		149.164,75	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 10 Sep 2020	CHF	-13.100.000,00		-130.135,37	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 10 Sep 2020	EUR	-790.367,68		2.129,97	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 10 Sep 2020	EUR	-20.399.594,72		-237.087,37	-0,01
Sold EUR / Bought GBP - 10 Sep 2020	EUR	-444.559,04		-7.485,01	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 10 Sep 2020	EUR	-3.787.749,35		17.369,12	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 10 Sep 2020	GBP	-29.400.000,00		837.955,48	0,02
Sold JPY / Bought EUR - 10 Sep 2020	JPY	-3.430.000.000,00		-250.682,12	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 10 Sep 2020	USD	-398.000.000,00		303.793,41	0,01
Sold USD / Bought JPY - 10 Sep 2020	USD	-46.056.436,08		371.319,88	0,01
Swapgeschäfte				6.621.368,24	0,17
Credit Default Swaps				-83.336,84	-0,02
Protection Buyer				-83.336,84	-0,02
iTraxx Europe Series 32 Version 1 Index 1.00% 20 Jul 2020	EUR	20.000.000,00		-618.098,24	-0,02
iTraxx Europe Series 32 Version 1 Index 1.00% 20 Jul 2020	EUR	22.000.000,00		51.358,40	0,00
Markit CDX Emerging Markets Index 1.00% 20 Jun 2025	USD	20.000.000,00		-1.222.763,16	-0,04
Markit CDX Emerging Markets Index 1.00% 20 Jun 2025	USD	20.000.000,00		-955.732,40	-0,03
Markit CDX North America High Yield Index 5.00% 20 Dec 2024	USD	40.000.000,00		2.201.219,76	0,06
Markit iTraxx Europe 1.00% 21 Dec 2024	EUR	30.000.000,00		-573.389,20	-0,02
Markit iTraxx Europe 1.00% 22 Dec 2024	EUR	35.000.000,00		-429.156,62	-0,01
Markit iTraxx Europe 1.00% 23 Dec 2024	EUR	25.000.000,00		-753.947,11	-0,02
Markit iTraxx Europe 1.00% 24 Dec 2024	EUR	30.000.000,00		-662.126,20	-0,02
The Markit CDX North America High Yield 33 Version 9 Index 5.00% 20 Jul 2020	USD	30.000.000,00		2.879.297,93	0,08
Total Return Swaps				6.704.705,08	0,19
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.00% - 21.01.2021	USD	122.841,56		-296.343,34	-0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index - pays 0.09% - 10.12.2020	USD	54.169,13		477.699,96	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives Goldman Sachs Overweight & Equal Weight Commodity Index - pays 0.00% - 17.09.2020	USD	240.000.000,00		-5.185.064,02	-0,15
Total Return Swap on Index - Fund receives J.P. Morgan GCO ow ExAL Div Index - pays 0.03% - 02.07.2020	USD	2.972.539,14		33.525.470,70	0,96
Total Return Swap on Index - Fund receives J.P. Morgan PMO UW EXAL DIV Index - pays 0.00% - 02.07.2020	USD	385.000.000,00		-21.817.058,22	-0,62
Summe Derivate				-6.849.181,69	-0,24
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-6.433.831,17	-0,18
Fondsvermögen	EUR			3.491.361.436,55	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen
*Der Fonds KanAm SPEZIAL befindet sich in der Liquidation. Die Fondsanteile waren zum Zeitpunkt der Unterzeichnung des Berichts nicht rückzahlbar. **Der Fonds SEB Immoinvest befindet sich in der Liquidation. Die Fondsanteile waren zum Zeitpunkt der Unterzeichnung des Berichts nicht rückzahlbar.					
Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			116,66	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			29.927,087	

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 30.06.2020

	EUR
Investmentanteile	
(Anschaffungspreis EUR 3.044.975.029,61)	3.244.708.434,43
Bankguthaben	259.936.014,98
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	157.670.999,66
Forderungen aus	
-Verkauf von Fondsanteilen	78.059,30
Sonstige Forderungen	1.537.892,77
Nicht realisierter Gewinn aus	
-Finanztermingeschäften	4.875.730,02
-Swapgeschäften	39.135.046,75
-Devisentermingeschäften	1.775.612,26
Summe Aktiva	3.709.717.790,17
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-2.311.407,46
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-157.583.473,64
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-149.223,36
Verbindlichkeiten aus	
-Rücknahme von Fondsanteilen	-1.855.699,30
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.820.979,14
Nicht realisierter Verlust aus	
-Optionsgeschäften	-1.083.796,11
-Finanztermingeschäften	-18.412.706,23
-Swapgeschäften	-32.513.678,51
-Devisentermingeschäften	-625.389,87
Summe Passiva	-218.356.353,62
Fondsvermögen	3.491.361.436,55

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis zum 30.06.2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.867.474.473,18
Mittelzuflüsse	113.021.175,17
Mittelrückflüsse	-363.522.436,07
	3.616.973.212,28
Ausschüttung	-1.837.133,40
Betriebsergebnis	-123.774.642,33
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	3.491.361.436,55

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2019/2020	2018/2019
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	32.057.178	40.823.320
- ausgegebene Anteile	312.051	542.835
- zurückgenommene Anteile	-2.442.142	-9.308.977
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	29.927.087	32.057.178

Wertentwicklung des Fonds

	Klasse A (EUR)
	(ausschüttend)
	% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr (31.12.2019-30.06.2020)	-3,25
1 Jahr (31.12.2018-31.12.2019)	8,29
2 Jahre (31.12.2017-31.12.2019)	2,89
3 Jahre (31.12.2016-31.12.2019)	4,49
5 Jahre (31.12.2014-31.12.2019)	5,55
10 Jahre (31.12.2009-31.12.2019)	28,09
seit Auflage ²⁾ (27.11.2007-31.12.2019)	26,92

¹⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert. Berechnung nach BVI-Methode.

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 27. November 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.

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des VermögensManagement Substanz 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 Verwaltungsgesellschaft 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. 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.

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 die 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 Jahresberichts 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:

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,638243
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,914162
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,695284
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	120,817229
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,535445
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	10,506280
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,067985
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,566243
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,121950

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.

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds sämtliche von dem Teilfonds zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse eines Teilfonds berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft den Fonds von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei:

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuereinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds und seiner Teilfonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilsertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit

der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;

- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
VermögensManagement Substanz - Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,32	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 Aufwendungserstattungen 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	6.704.705,08	0,19
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		
JPMorgan Chase & Co	11.708.412,48	US
Societe Generale SA	477.699,96	FR
Goldman Sachs Bank Europe SE	-5.481.407,36	DE
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)	11.708.412,48
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-5.003.707,40
- 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 Brutto-
erträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	207.438.106,68	100
- Kostenanteil des Fonds	-211.574.502,59	100
- 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.
--	------

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds	n.a.
--	------

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 WpFin-Gesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
---	-----------------------------------	---

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

Markus Deliano

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

Redwan Talbi

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
München

Giacomo Campora

CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A.
Mailand

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

David Newman

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Zweigniederlassung Großbritannien

Renate Wagner

Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

Alexandra Auer

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Dr. Wolfram Peters

Petra Trautschold

Birte Trenkner

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
D-60323 Frankfurt am Main
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
D-80333 München

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers

Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds VermögensManagement Substanz in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 30. Juni 2020

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in ihrem Sitzland im Hinblick auf das Investmentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Allianz Global Investors GmbH

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