

VermögensManagement

Chance

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K846

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..... | 9 |
| Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland | 12 |
| Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte..... | 13 |
| Ihre Partner | 17 |

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds investiert in verschiedene Anlageklassen, vor allem in Aktien und Anleihen. Der Aktienanteil soll dabei immer zwischen mindestens 30 % und maximal 100 % und der Anleihenanteil zwischen 0 % und maximal 70 % 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. Langfristig ist die Fondstruktur chancenorientiert. 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.

Im Portfolio entfielen zunächst weiterhin mehr als 70 % des Vermögens auf Aktienfonds. Im ersten Quartal 2020 ging ihr Anteil angesichts zunehmender Turbulenzen an den Börsen zeitweilig spürbar zurück, stieg aber gegen Ende des Berichtszeitraums wieder deutlich an. Dabei wurden nach wie vor schwerpunktmäßig Zielfonds gehalten, die die etablierten Börsen in den USA und Europa abdecken. Ergänzende Positionen bestanden insbesondere in Asien. Auf der Branchenebene wurden mittels entsprechend ausgerichteter Produkte moderate Akzente in ausgewählten Marktsegmenten gesetzt, darunter Minenwerte und Technologietitel.

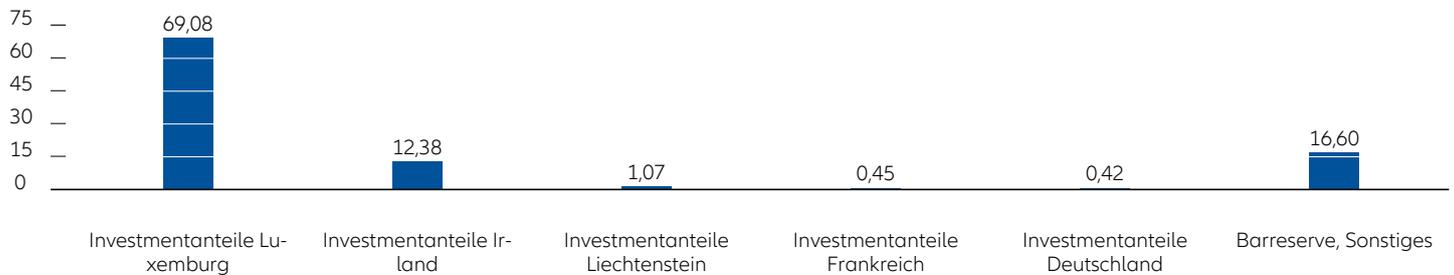
Im Rahmen der Anleihenbeimischung wurden vorrangig klassische Produkte für internationale Wertpapiere guter Bonität gehalten. Nur in geringem Umfang waren auch Fonds für Unternehmensanleihen vertreten, auf Anlagen in Schwellenländern wurde zuletzt verzichtet. Die effektiven Engagements in einzelnen Aktien- bzw. Anleihenmarktsektoren wurden über Derivate gesteuert. Des Weiteren waren in moderatem Umfang Produkte vertreten, die mittels alternativer Strategien am Aktien- bzw. Anleihenmarkt einen von der allgemeinen Tendenz unabhängigen Ertrag anstreben. Die Liquiditätsquote des Portfolios lag am Berichtsstichtag auf deutlich erhöhtem Niveau.

Mit dieser Anlagepolitik gab der Fonds im gegebenen Umfeld deutlich 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 | | 1.403,9 | 1.503,3 | 1.273,7 |
| Anteilumlauf in Stück | | | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | WKN: A0M 16U/ISIN: LU0321021585 | 9.918.053 | 9.762.180 | 9.793.275 |
| Anteilwert in EUR | | | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | WKN: A0M 16U/ISIN: LU0321021585 | 141,55 | 153,99 | 130,06 |

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 (Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.) | | | | | 1.170.760.486,74 | 83,40 |
| Deutschland | | | | | 5.913.136,56 | 0,42 |
| DE000AONEKQ8 | Aramea Rendite Plus EUR - (1.310%) | STK | 34.054,000 | EUR 173,640 | 5.913.136,56 | 0,42 |
| Frankreich | | | | | 6.361.931,28 | 0,45 |
| FR0000098683 | LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (SI-CAV) -I- EUR - (1.120%) | STK | 3.911,857 | EUR 1.626,320 | 6.361.931,28 | 0,45 |
| Irland | | | | | 173.631.565,61 | 12,38 |
| IE00B7BZQ152 | Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Income & Growth Fund -JPY Founder- JPY - (0.920%) | STK | 1.943.406,974 | JPY 1.902,643 | 30.604.986,69 | 2,18 |
| IE00BFY85J84 | First State Global Umbrella plc - First State Global Listed Infrastructure Fund -VI- EUR - (0.830%) | STK | 3.550.000,000 | EUR 10,125 | 35.941.975,00 | 2,56 |
| IE00B6TLWG59 | GAM Star Fund plc - Cat Bond -Inst- EUR - (1.080%) | STK | 1.030.000,000 | EUR 13,433 | 13.835.887,00 | 0,99 |
| IE0032904116 | J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc - European Select Values Fund -Ret- EUR - (1.290%) | STK | 10.040.599,817 | EUR 1,971 | 19.790.022,24 | 1,41 |
| IE00B63RFN75 | Russell Investment Company plc - Old Mutual African Frontiers Fund -C- USD - (1.110%) | STK | 800.000,000 | USD 8,769 | 6.252.682,83 | 0,46 |
| IE00B03HCY54 | Vanguard Investment Series Plc - Vanguard U.S. Opportunities Fund -Inst- USD - (0.850%) | STK | 32.200,000 | USD 895,274 | 25.694.379,72 | 1,83 |
| IE00BD065K35 | Veritas Funds plc - Veritas Asian Fund -D- USD - (0.880%) | STK | 53.524,860 | USD 533,333 | 25.443.680,42 | 1,81 |
| IE00BDTMQ092 | Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington FinTech Fund -S- USD - (0.950%) | STK | 1.263.178,000 | USD 14,272 | 16.067.951,71 | 1,14 |
| Liechtenstein | | | | | 15.099.643,56 | 1,07 |
| LI0115321320 | B&I Asian Real Estate Securities Fund -A- USD - (1.300%) | STK | 46.850,000 | USD 219,590 | 9.169.560,00 | 0,65 |
| LI0336894352 | H.A.M. Global Convertible Bond Fund -D- EUR - (0.960%) | STK | 5.169,000 | EUR 1.147,240 | 5.930.083,56 | 0,42 |
| Luxemburg | | | | | 969.754.209,73 | 69,08 |
| LU0706717518 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0.260%) | STK | 60.330,868 | EUR 1.080,490 | 65.186.899,57 | 4,64 |
| LU0856992960 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0.210%) | STK | 6.034,000 | EUR 916,070 | 5.527.566,38 | 0,39 |
| LU2025541991 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%) | STK | 335,000 | EUR 93.082,100 | 31.182.503,50 | 2,22 |
| LU0788520384 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles US Equity -WT- USD - (0.500%) | STK | 55.567,822 | USD 2.341,680 | 115.978.440,34 | 8,26 |
| LU1997245250 | Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-IT- USD - (1.280%) | STK | 19.320,496 | USD 1.279,860 | 22.039.771,13 | 1,57 |
| LU2025540837 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -W9- USD - (0.580%) | STK | 238,000 | USD 82.752,770 | 17.554.393,92 | 1,25 |
| LU0256881987 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth -W- EUR - (0.650%) | STK | 7.982,676 | EUR 3.105,710 | 24.791.876,68 | 1,77 |
| LU1560902550 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0.650%) | STK | 278,000 | EUR 82.394,140 | 22.905.570,92 | 1,63 |
| LU1602092675 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Event Driven Strategy -WT- EUR - (0.640%) | STK | 100,000 | EUR 95.228,860 | 9.522.886,00 | 0,68 |
| LU0840619489 | Allianz Global Investors Fund - Allianz German Equity -W- EUR - (0.650%) | STK | 6.719,088 | EUR 1.771,930 | 11.905.753,60 | 0,85 |
| LU1633809782 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W- USD - (0.650%) | STK | 19.498,000 | USD 1.479,540 | 25.712.429,84 | 1,83 |
| LU1629892602 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0.650%) | STK | 226,000 | EUR 141.538,690 | 31.987.743,94 | 2,28 |
| LU0604768290 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0.950%) | STK | 36.985,354 | EUR 480,100 | 17.756.668,46 | 1,26 |
| LU1766616152 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%) | STK | 20.328,000 | EUR 1.302,170 | 26.470.511,76 | 1,89 |
| LU1297616101 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0.420%) | STK | 22.595,000 | EUR 1.071,460 | 24.209.638,70 | 1,72 |
| LU1883315480 | Amundi Funds SICAV - Amundi Funds European Equity Value -I2- EUR - (0.810%) | STK | 5.037,003 | EUR 1.632,490 | 8.222.857,03 | 0,60 |
| LU1681049018 | Amundi Index Solutions SICAV - Amundi S&P 500 UCITS ETF USD - (0.150%) | STK | 1.747.829,000 | USD 56,223 | 87.587.240,50 | 6,24 |
| LU1893893708 | Artemis Funds (Lux) - US Extended Alpha -I- USD - (0.910%) | STK | 54.170.975,650 | USD 1,146 | 55.336.987,49 | 3,94 |

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 |
|--|---|--|-----------------------|----------------|-------------------------|-----------------------------------|
| LU1128910137 | Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals Fund -D EUR- EUR - (1.610%) | STK | 84.445,235 | EUR 329,080 | 27.789.237,93 | 1,98 |
| LU1811047320 | Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Digital Health -I2- USD - (1.490%) | STK | 94.512,542 | USD 189,980 | 16.003.820,44 | 1,14 |
| LU1587979177 | Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Health-care Index -I2- USD - (1.390%) | STK | 92.000,000 | USD 199,900 | 16.391.811,99 | 1,17 |
| LU1376384878 | BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1.870%) | STK | 101.300,000 | EUR 107,930 | 10.933.309,00 | 0,78 |
| LU0823432371 | BNP Paribas Funds - Russia Equity -I- EUR - (1.110%) | STK | 50.000,000 | EUR 157,310 | 7.865.500,00 | 0,56 |
| LU1047850778 | DNB Fund SICAV - Technology -A- EUR - (0.800%) | STK | 46.900,000 | EUR 309,461 | 14.513.697,45 | 1,03 |
| LU1443248544 | Exane Funds 2 SICAV - Exane Equity Select Europe -S- EUR - (0.930%) | STK | 2.000,000 | EUR 11.602,690 | 23.205.380,00 | 1,65 |
| LU1892829315 | Fidelity Funds SICAV - Sustainable Water & Waste Fund -A- USD - (1.950%) | STK | 2.030.000,000 | USD 10,580 | 19.142.914,00 | 1,36 |
| LU0690374029 | Fundsmith Equity Fund SICAV -I- EUR - (1.050%) | STK | 1.108.841,040 | EUR 41,889 | 46.447.909,67 | 3,31 |
| LU1569900605 | Helium Fund SICAV - Helium Performance -E- EUR - (1.340%) | STK | 6.100,000 | EUR 1.008,188 | 6.149.946,80 | 0,44 |
| LU1306385201 | LFIS Vision UCITS SICAV - Premia -EB- EUR - (1.080%) | STK | 10.000,000 | EUR 1.005,230 | 10.052.300,00 | 0,72 |
| LU1162198839 | LFIS Vision UCITS SICAV - Premia -IS- EUR - (1.330%) | STK | 7.600,000 | EUR 1.037,760 | 7.886.976,00 | 0,56 |
| LU0289523259 | Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund -I1- EUR - (1.070%) | STK | 139.645,184 | EUR 258,640 | 36.117.844,35 | 2,57 |
| LU0326949186 | Schroder International Selection Fund - Asian Total Return -C- USD - (1.300%) | STK | 89.742,320 | USD 300,344 | 24.023.833,35 | 1,71 |
| LU1713307772 | Schroder International Selection Fund - China A -E- USD - (0.800%) | STK | 140.000,000 | USD 136,162 | 16.990.674,47 | 1,21 |
| LU0490618542 | Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0.150%) | STK | 1.627.101,000 | USD 56,790 | 82.359.314,52 | 5,87 |
| Summe Investmentanteile | | | | | 1.170.760.486,74 | 83,40 |
| Einlagen bei Kreditinstituten | | | | | 232.765.691,17 | 16,58 |
| Täglich fällige Gelder | | | | | 232.765.691,17 | 16,58 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 177.898.483,36 | 12,67 |
| | Einlagen zur Besicherung von Derivaten | EUR | | | 54.867.207,81 | 3,91 |
| Summe Einlagen bei Kreditinstituten | | | | | 232.765.691,17 | 16,58 |

| 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 | | | | | -3.417.772,99 | -0,25 |
| Finanztermingeschäfte | | | | | -3.417.772,99 | -0,25 |
| Gekaufte Bondterminkontrakte | | | | | -11.893,34 | 0,00 |
| | Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 09/20 | Ktr | 30 USD 179,031 | 9.205,51 | 0,00 | |
| | Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 09/20 | Ktr | 30 USD 219,188 | -21.098,85 | 0,00 | |
| Gekaufte Indexterminkontrakte | | | | | 689.334,03 | 0,05 |
| | Nasdaq 100 E-mini Index Futures 09/20 | Ktr | 170 USD 9.973,750 | 1.034.019,86 | 0,07 | |
| | NIKKEI 225 (SGX) Index Futures 09/20 | Ktr | 145 JPY 22.270,000 | -1.023.256,38 | -0,07 | |
| | S&P 500 E-mini Index Futures 09/20 | Ktr | 635 USD 3.047,700 | 678.570,55 | 0,05 | |
| Verkaufte Bondterminkontrakte | | | | | -439.430,00 | -0,03 |
| | 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 09/20 | Ktr | -30 EUR 176,660 | -63.300,00 | 0,00 | |
| | 2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 09/20 | Ktr | -187 EUR 112,145 | -19.130,00 | 0,00 | |
| | 30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 09/20 | Ktr | -1 EUR 220,800 | -5.820,00 | 0,00 | |
| | 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 09/20 | Ktr | -140 EUR 135,000 | -100.180,00 | -0,01 | |
| | Euro BTP Futures 09/20 | Ktr | -50 EUR 143,420 | -168.350,00 | -0,01 | |
| | Euro OAT Futures 09/20 | Ktr | -29 EUR 167,710 | -82.650,00 | -0,01 | |
| Verkaufte Indexterminkontrakte | | | | | -3.655.783,68 | -0,27 |
| | DAX Index Futures 09/20 | Ktr | -38 EUR 12.189,000 | -313.250,00 | -0,02 | |
| | DJ EURO STOXX 50 Index Futures 09/20 | Ktr | -1.995 EUR 3.198,000 | -1.071.070,00 | -0,08 | |
| | FTSE 100 Index Futures 09/20 | Ktr | -453 GBP 6.130,000 | -507.924,30 | -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 |
|---|--|-----------------------|----------------|--|-----------------------------------|
| FTSE CHINA A50 07/20 | Ktr | -1.470 | USD 13.702,500 | -139.954,45 | -0,01 |
| MSCI Emerging Markets Index Futures 09/20 | Ktr | -650 | USD 989,900 | -958.928,31 | -0,07 |
| S&P 500 E-mini Index Futures 09/20 | Ktr | -1.384 | USD 3.047,700 | -1.478.710,65 | -0,11 |
| S&P/TSX 60 Index Futures 09/20 | Ktr | -96 | CAD 923,100 | -134.048,42 | -0,01 |
| SPI 200 Index Futures 09/20 | Ktr | -139 | AUD 5.892,000 | -11.872,48 | 0,00 |
| Swiss Market Index Futures 09/20 | Ktr | -131 | CHF 9.996,000 | -251.454,94 | -0,02 |
| Topix Index Futures 09/20 | Ktr | -216 | JPY 1.558,500 | 1.211.429,87 | 0,09 |
| OTC-gehandelte Derivate | | | | 7.445.537,68 | 0,53 |
| Devisentermingeschäfte | | | | 1.121.757,22 | 0,08 |
| Sold AUD / Bought EUR - 10 Sep 2020 | AUD | -29.400.000,00 | | 130.808,61 | 0,01 |
| Sold CAD / Bought EUR - 10 Sep 2020 | CAD | -24.900.000,00 | | 196.518,64 | 0,01 |
| Sold CHF / Bought EUR - 10 Sep 2020 | CHF | -16.700.000,00 | | -167.018,26 | -0,01 |
| Sold EUR / Bought USD - 10 Sep 2020 | EUR | -53.428.507,31 | | -30.545,69 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CAD - 10 Sep 2020 | EUR | -845.937,81 | | -413,31 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought GBP - 10 Sep 2020 | EUR | -889.118,08 | | -14.970,01 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought JPY - 10 Sep 2020 | EUR | -7.822.525,83 | | 35.871,00 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought AUD - 10 Sep 2020 | EUR | -1.155.152,76 | | 3.113,04 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CHF - 10 Sep 2020 | EUR | -187.129,25 | | 235,85 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought EUR - 10 Sep 2020 | GBP | -38.400.000,00 | | 1.094.472,45 | 0,08 |
| Sold JPY / Bought EUR - 10 Sep 2020 | JPY | -4.500.000.000,00 | | -328.883,25 | -0,02 |
| Sold USD / Bought EUR - 10 Sep 2020 | USD | -272.000.000,00 | | 202.568,15 | 0,01 |
| Swapgeschäfte | | | | 6.323.780,46 | 0,45 |
| Credit Default Swaps | | | | 1.001.773,22 | 0,07 |
| Protection Buyer | | | | 1.046.240,06 | 0,07 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2021 | USD | 5.000.000,00 | | 163.385,02 | 0,01 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2021 | USD | 5.000.000,00 | | 166.817,39 | 0,01 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2023 | USD | 5.000.000,00 | | 234.491,78 | 0,02 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2023 | USD | 5.000.000,00 | | 180.339,07 | 0,01 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2023 | USD | 5.000.000,00 | | 301.206,80 | 0,02 |
| Protection Seller | | | | -44.466,84 | 0,00 |
| Markit iTraxx Europe - 1.00% 20 Dec 2024 | EUR | 3.000.000,00 | | 22.815,88 | 0,00 |
| Markit iTraxx Europe - 1.00% 20 Dec 2024 | EUR | 2.000.000,00 | | -42.687,08 | 0,00 |
| Markit iTraxx Europe - 1.00% 20 Dec 2024 | EUR | 2.000.000,00 | | -24.595,64 | 0,00 |
| Total Return Swaps | | | | 5.322.007,24 | 0,38 |
| Total Return Swap on Index - Fund receives J.P. Morgan | | | | | |
| GCO OW EXAL DIV Index - pays 0.03% - 02.07.2020 | USD | 250.000.000,00 | | 15.238.851,27 | 1,09 |
| Total Return Swap on Index - Fund receives J.P. Morgan | | | | | |
| PMO UW EXAL DIV Index - pays 0.00% - 02.07.2020 | USD | 175.000.000,00 | | -9.916.844,03 | -0,71 |
| Summe Derivate | | | | 4.027.764,69 | 0,28 |
| Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten | EUR | | | -3.637.634,59 | -0,26 |
| Fondsvermögen | EUR | | | 1.403.916.308,01 | 100,00 |
| Anteilwert | | | | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | EUR | | | 141,55 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | STK | | | 9.918,053 | |

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 |
|--|-------------------------|
| Investmentteile | |
| (Anschaffungspreis EUR 1.011.782.227,98) | 1.170.760.486,74 |
| Bankguthaben | 232.765.691,17 |
| Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften | 12.869,00 |
| Forderungen aus | |
| -Verkauf von Fondsanteilen | 322.121,87 |
| Sonstige Forderungen | 521.674,93 |
| Nicht realisierter Gewinn aus | |
| -Finanztermingeschäften | 2.933.225,79 |
| -Swapgeschäften | 16.307.907,21 |
| -Devisentermingeschäften | 1.663.587,74 |
| Summe Aktiva | 1.425.287.564,45 |
| Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften | -1.073.704,87 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften | -38.329,15 |
| Verbindlichkeiten aus | |
| -Rücknahme von Fondsanteilen | -464.892,99 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -2.917.373,38 |
| Nicht realisierter Verlust aus | |
| -Finanztermingeschäften | -6.350.998,78 |
| -Swapgeschäften | -9.984.126,75 |
| -Devisentermingeschäften | -541.830,52 |
| Summe Passiva | -21.371.256,44 |
| Fondsvermögen | 1.403.916.308,01 |

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis zum 30.06.2020

| | EUR |
|--|-------------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 1.503.317.023,85 |
| Mittelzuflüsse | 116.840.523,29 |
| Mittlerückflüsse | -93.915.760,08 |
| | 1.526.241.787,06 |
| Ausschüttung | -733.229,21 |
| Betriebsergebnis | -121.592.249,84 |
| Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums | 1.403.916.308,01 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 2020 | 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | 9.762.180 | 9.793.275 |
| - ausgegebene Anteile | 639.574 | 813.099 |
| - zurückgenommene Anteile | -483.701 | -844.194 |
| Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 9.918.053 | 9.762.180 |

Wertentwicklung des Fonds

| | | Klasse A (EUR) |
|----------------------------|-------------------------|-----------------|
| | | (ausschüttend) |
| | | % ¹⁾ |
| lfd. Geschäftsjahr | (31.12.2019-30.06.2020) | -8,03 |
| 1 Jahr | (31.12.2018-31.12.2019) | 18,80 |
| 2 Jahre | (31.12.2017-31.12.2019) | 7,90 |
| 3 Jahre | (31.12.2016-31.12.2019) | 17,29 |
| 5 Jahre | (31.12.2014-31.12.2019) | 27,67 |
| 10 Jahre | (31.12.2009-31.12.2019) | 90,42 |
| seit Auflage ²⁾ | (27.11.2007-31.12.2019) | 56,45 |

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 Chance 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 |
| Chinesische Yuan Offshore | (CNH) | 1 EUR = CNH | 7,938865 |
| Hongkong-Dollar | (HKD) | 1 EUR = HKD | 8,695284 |
| Japanischer Yen | (JPY) | 1 EUR = JPY | 120,817229 |
| Kanadischer Dollar | (CAD) | 1 EUR = CAD | 1,535445 |
| Koreanischer Won | (KRW) | 1 EUR = KRW | 1.349,538037 |
| Mexikanischer Peso | (MXN) | 1 EUR = MXN | 25,966420 |
| Norwegische Krone | (NOK) | 1 EUR = NOK | 10,926282 |
| Schwedische Krone | (SEK) | 1 EUR = SEK | 10,506280 |
| Schweizer Franken | (CHF) | 1 EUR = CHF | 1,067985 |
| Südafrikanischer Rand | (ZAR) | 1 EUR = ZAR | 19,440596 |
| 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 Steue-

informationen, 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 Anteilzertifikaten 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 Chance - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | 2,50 | 0,05 |

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Anteilhaber (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 Aufwenderstattungen 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 | 5.322.007,24 | 0,38 |
| 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 | 5.322.007,24 | US |
| 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) | 5.322.007,24 |
| - 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 | - |

| 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 | 102.508.118,68 | 100 |
| - Kostenanteil des Fonds | -103.727.294,41 | 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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. 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 Chance 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.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Allianz Global Investors GmbH

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