

Allianz Global Strategy

Dynamic

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K744

Halbjahresbericht
30. September 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 22. Februar 2008 gegründet.

Die in diesem Halbjahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 30. September 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.....	7
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	9
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.....	10
Ihre Partner.....	14

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds strebt eine Beteiligung an der Wertentwicklung des USD-Anleihenmarkts und der internationalen Aktienmärkte an. Dazu setzt er Derivate auf die Anlagestrategie AZ Global Strategy 75 ein. Die Strategie beinhaltet eine Anleihenmarkt- und eine Aktienmarktkomponente („Portfolio“) sowie eine Geldmarktkomponente („Volatilitätsausgleichskomponente“). Das Ausgangsverhältnis zwischen Anleihen und Aktien im Portfolio beträgt anfänglich 25:75 und wird jährlich jeweils im Januar wiederhergestellt. Gleichzeitig wird das Verhältnis der Regionen in der Aktienkomponente wieder an deren Gewichtung im Vergleichsindex MSCI World angepasst. Die Gewichtung des Portfolios und der Volatilitätsausgleichs-Komponente wird jeweils monatlich neu bestimmt. Dabei wird das Portfolio höher oder niedriger gewichtet, je nachdem in welchem Verhältnis seine realisierte Wertschwankung (Volatilität) zum jeweils monatlich festgesetzten Volatilitätsziel steht. Das Volatilitätsziel beträgt je nach Höhe des 10-Jahres-USD-Swapsatzes 5 % p.a. oder 10 % p.a. Die im Rahmen der Derivatekonstruktion frei-bleibende Liquidität des Fonds wird in Geldmarktinstrumente investiert.

Im Berichtszeitraum erholteten sich die Kurse an den Aktienmärkten von dem Einbruch im März, der auf weitreichende Einschränkungen der Wirtschaftstätigkeit und Bewegungsfreiheit angesichts der Ausbreitung des Coronavirus zurückzuführen war. Für wieder höhere Risikobereitschaft sorgten insbesondere die umfangreichen geld- und fiskalpolitische Stützungsmaßnahmen in etlichen Ländern. Im Anleihenbereich blieben erstklassige Anleihen aus entwickelten Staaten trotz teilweise negativer Verzinsung weiterhin gefragt und gewannen moderat an Wert. Stärkere Zuwächse waren bei riskante-

ren verzinslichen Anlagen zu verzeichnen, vor allem bei Hochzinspapieren und Schwellenlandanleihen.

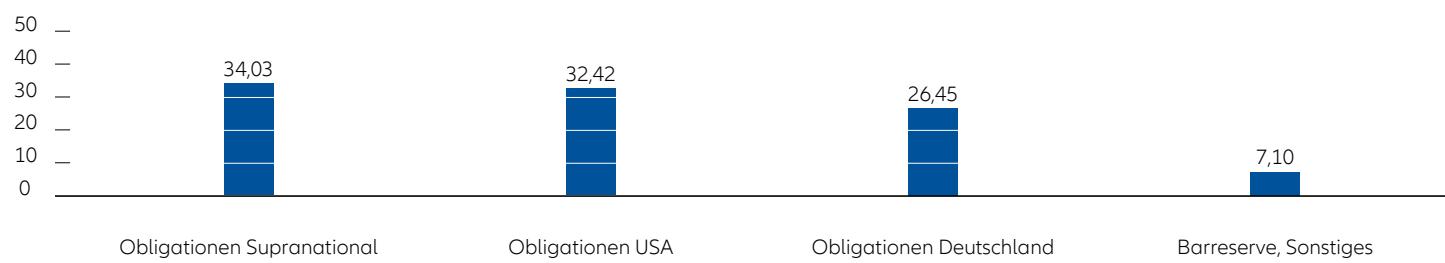
Angesichts nach wie vor stärkerer Kursschwankungen an den Börsen im Berichtszeitraum blieb die Volatilitätsausgleichskomponente in der Anlagestrategie AZ Global Strategy 75 vergleichsweise hoch gewichtet, um die Schwankungsbreite der Wertentwicklung konzeptionsgemäß zu begrenzen. An der Strategie nahm der Fonds über eine Tauschvereinbarung (Swap) teil. In diesem Zusammenhang blieb das Fondsvermögen in einem USD-Kurzläuferportfolio investiert, dessen Ertrag gegen die Wertentwicklung der Anlagestrategie AZ Global Strategy 75 getauscht wurde. Der anfängliche Schwerpunkt der verzinslichen Anlagen auf Wertpapieren supranationaler Emittenten verlagerte sich zugunsten liquiderer US-Staatsanleihen sowie Papieren staatlicher Agenturen aus Deutschland. Ungeachtet dieser Umschichtungen blieb die durchschnittliche Bonität der verzinslichen Anlagen bei AAA. Die Liquiditätsquote stieg per saldo merklich an.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds unter Berücksichtigung von Kosten einen soliden Wertzuwachs.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ am Ende der Finanzaufstellungen ausgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds befinden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

	30.09.2020	31.03.2020	31.03.2019
Fondsvermögen in Mio. USD	13,4	13,0	24,7
Anteilumlauf in Stück			
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A0R EQQ/ISIN: LU0408057700	91,664	91,664	170,664
Anteilwert in USD			
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A0R EQQ/ISIN: LU0408057700	145,95	141,39	144,83

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
	Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörsse amtlich notiert sind					8.091.801,00	60,48
	Obligationen					8.091.801,00	60,48
	Deutschland					3.539.258,00	26,45
US500769EQ30	2,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 11/21		USD	2.000,0	% 101,963	2.039.258,00	15,24
US500769FW98	2,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 13/20		USD	1.500,0	% 100,000	1.500.000,00	11,21
	Supranational					4.552.543,00	34,03
US045167DL48	1,6250 % Asian Development Bank USD MTN 16/21		USD	1.500,0	% 100,654	1.509.811,50	11,29
US298785FM34	4,0000 % European Investment Bank USD Notes 11/21		USD	1.000,0	% 101,428	1.014.284,70	7,58
US4581X0DB14	2,6250 % Inter-American Development Bank USD MTN 18/21		USD	1.000,0	% 101,335	1.013.350,20	7,57
US459058DT78	2,2500 % International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 14/21		USD	1.000,0	% 101,510	1.015.096,60	7,59
	Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					4.337.016,52	32,42
	Obligationen					4.337.016,52	32,42
	USA					4.337.016,52	32,42
US912796XE43	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 25.02.2021		USD	500,0	% 99,959	499.796,10	3,74
US9127962F58	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 25.03.2021		USD	1.000,0	% 99,949	999.491,60	7,47
US9127962Y48	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 20.05.2021		USD	670,0	% 99,935	669.561,95	5,01
US9127963H06	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 17.06.2021		USD	1.000,0	% 99,923	999.230,50	7,47
US9127963S60	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.07.2021		USD	670,0	% 99,913	669.415,22	5,00
US9127964B27	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 12.08.2021		USD	500,0	% 99,904	499.521,15	3,73
	Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					12.428.817,52	92,90
	Einlagen bei Kreditinstituten					940.492,85	7,03
	Täglich fällige Gelder					940.492,85	7,03
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD			940.492,85	7,03
	Summe Einlagen bei Kreditinstituten					940.492,85	7,03

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					-33.612,58	-0,25
Swapgeschäfte					-33.612,58	-0,25
Total Return Swaps					-33.612,58	-0,25
Total Return Swap on Index - Fund receives AZ Global Strategy 75 Index - pays 0,08% - 21.12.2020		USD	14.415.404,60		-33.612,58	-0,25
Summe Derivate					-33.612,58	-0,25
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten		USD			42.419,92	0,32
Fondsvermögen		USD			13.378.117,71	100,00

Anteilwert			
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)		USD	145,95
Umlaufende Anteile			
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)		STK	91.664

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

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2020

	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis USD 12.453.945,37)	12.428.817,52
Bankguthaben	940.492,85
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	49.265,62
Summe Aktiva	<u>13.418.575,99</u>
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-411,87
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.433,83
Nicht realisierter Verlust aus	
- Swapgeschäften	-33.612,58
Summe Passiva	<u>-40.458,28</u>
Fondsvermögen	<u>13.378.117,71</u>

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2020 bis zum 30.09.2020

	USD
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	12.960.018,57
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelerückflüsse	0,00
	12.960.018,57
Betriebsergebnis	418.099,14
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	13.378.117,71

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2020	2019/2020
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	91.664	170.664
- ausgegebene Anteile	0	0
- zurückgenommene Anteile	0	-79.000
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	91.664	91.664

Wertentwicklung des Fonds

	Klasse IT (USD) (thesaurierend) % ¹⁾
Ifd. Geschäftsjahr	(31.03.2020-30.09.2020)
	3,23
1 Jahr	(31.03.2019-31.03.2020)
	-2,38
2 Jahre	(31.03.2018-31.03.2020)
	-4,95
3 Jahre	(31.03.2017-31.03.2020)
	9,41
5 Jahre	(31.03.2015-31.03.2020)
	13,86
10 Jahre	(31.03.2010-31.03.2020)
	27,52
seit Auflage ²⁾	(27.03.2009-31.03.2020)
	41,39

¹⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach BVI-Methode.

²⁾ Klasse IT (USD) (thesaurierend): Tag der Auflage: 27. März 2009. Erstinvestorwert pro Anteil: USD 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 Allianz Global Strategy Dynamic ist der US-Dollar (USD).

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 Wertpapiere verkauft werden können. Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet. Der Verwaltungsrat der 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, Finanzindizes, 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 zusätzlich Zinsen bewertet.

Nicht auf die 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:

Euro	(EUR)	1 USD = EUR	0,854080
------	-------	-------------	----------

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 Teifonds sämtliche von dem Teifonds zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Vermögen des jeweiligen Teifonds 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 Anteilkategorie eines Teifonds berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilkategorie 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 Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds und seiner Teifonds 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 Anteiltiteln und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;

- Kosten für die Beurteilung der Teifonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teifonds;
- 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.
Allianz Global Strategy Dynamic - Klasse IT (USD) (thesaurierend)	0,55	0,01

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Anteilinhaber (Rücknahmeverlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahmeverträge 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 USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-33.612,58	-0,25
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 USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
Commerzbank AG	-33.612,58	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 USD
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	-33.612,58
- 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 USD
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 USD
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 USD
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 USD

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 USD in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps

- Ertragsanteil des Fonds	718.061,92	100
- Kostenanteil des Fonds	0	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 Vermögensgäste des Fonds		0
Zehn größte Sicherheitsaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps		Marktwert der Sicherheiten in USD
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
Verwahrtart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrtart 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
Arbeitnehmervertreter
Allianz Global Investors GmbH
Senior Portfolio Manager
Münich

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
Arbeitnehmervertreter
Allianz Global Investors GmbH
UK Branch CIO Global High Yield
London

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

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

Abschlussprüfer

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

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

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

Stand: 30. September 2020

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Allianz Global Investors GmbH

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