

Fondak

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

31. Dezember 2019

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Fondak

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 31.12.2019.....	2
Vermögensaufstellung zum 31.12.2019.....	3
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020.....	14

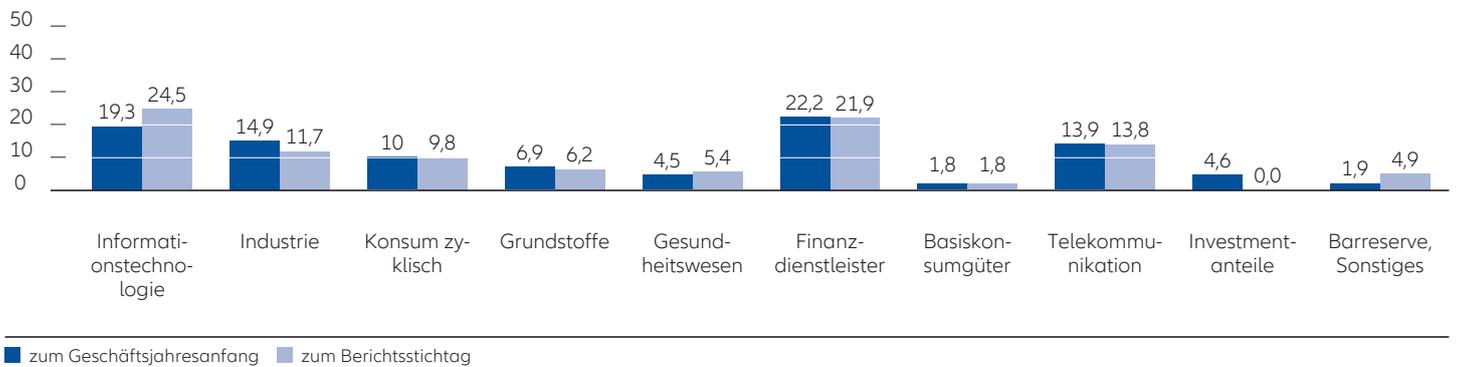
Anhang.....	16
Anteilklassen.....	16

Ihre Partner.....	20
-------------------	----

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....	21
---	----

Hinweis für Anleger in der Schweiz.....	22
---	----

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.12.2019	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 101/ISIN: DE0008471012	2.062,2	1.902,1	2.095,4	2.094,0
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB4/ISIN: DE000A2ATB40	3,2	2,5	3,0	--
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: A0M JRM/ISIN: DE000A0MJRM3	1,8	1,4	1,7	0,4
- Anteilklasse I20 (EUR)	WKN: A2A TB3/ISIN: DE000A2ATB32	0,6	0,5	0,2	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A0M JRL/ISIN: DE000A0MJRL5	4,9	4,9	6,9	6,0
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 101/ISIN: DE0008471012	186,66	169,27	183,84	178,78
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB4/ISIN: DE000A2ATB40	98,51	89,43	97,04	--
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: A0M JRM/ISIN: DE000A0MJRM3	69.436,63	63.104,30	68.111,29	66.163,29
- Anteilklasse I20 (EUR)	WKN: A2A TB3/ISIN: DE000A2ATB32	989,11	901,79	975,59	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A0M JRL/ISIN: DE000A0MJRL5	187,79	170,43	183,99	178,78

Vermögensübersicht zum 31.12.2019

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.014.458.892,67	97,18
Deutschland	1.898.795.667,73	91,61
Luxemburg	96.521.785,90	4,65
Österreich	19.141.439,04	0,92
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	61.667.761,81	2,98
3. Sonstige Vermögensgegenstände	65.250,73	0,00
II. Verbindlichkeiten	-3.454.284,15	-0,16
III. Fondsvermögen	2.072.737.621,06	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.014.458.892,67	97,18
EUR	2.014.458.892,67	97,18
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	61.667.761,81	2,98
3. Sonstige Vermögensgegenstände	65.250,73	0,00
II. Verbindlichkeiten	-3.454.284,15	-0,16
III. Fondsvermögen	2.072.737.621,06	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								2.014.458.892,67	97,18
Aktien								2.014.458.892,67	97,18
Deutschland								1.898.795.667,73	91,61
DE0005545503	1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien		STK	1.169.500	0	0 EUR	22,560	26.383.920,00	1,27
DE0005408116	Aareal Bank AG Inhaber-Aktien		STK	1.045.867	229.289	0 EUR	30,450	31.846.650,15	1,54
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	378.780	12.780	0 EUR	290,750	110.130.285,00	5,31
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	860.700	75.000	0 EUR	219,300	188.751.510,00	9,11
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien		STK	321.860	74.757	0 EUR	126,700	40.779.662,00	1,97
DE000A1DAHH0	Brenntag AG Namens-Aktien		STK	540.000	10.000	300.000 EUR	48,670	26.281.800,00	1,27
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien		STK	765.602	415.602	0 EUR	52,150	39.926.144,30	1,93
DE0005437305	CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien		STK	181.620	68.620	80.000 EUR	64,250	11.669.085,00	0,56
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	607.730	0	440.000 EUR	41,550	25.251.181,50	1,22
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	978.409	50.000	0 EUR	57,050	55.818.233,45	2,69
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	634.000	12.000	127.000 EUR	140,800	89.267.200,00	4,31
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	2.206.511	384.451	0 EUR	34,150	75.352.350,65	3,64
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien		STK	634.806	232.867	0 EUR	30,470	19.342.538,82	0,93
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien		STK	785.500	785.500	0 EUR	22,970	18.042.935,00	0,87
DE0005772206	Fielmann AG Inhaber-Aktien		STK	285.859	0	0 EUR	72,100	20.610.433,90	0,99
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	1.030.000	100.000	0 EUR	49,500	50.985.000,00	2,46
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	277.584	5.000	0 EUR	173,700	48.216.340,80	2,33
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	181.934	0	218.885 EUR	49,320	8.972.984,88	0,43
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	250.000	15.000	0 EUR	83,850	20.962.500,00	1,01
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	185.000	7.000	0 EUR	91,920	17.005.200,00	0,82
DE0005493365	HYPOPORT AG Namens-Aktien		STK	38.889	4.000	0 EUR	317,000	12.327.813,00	0,59
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	7.279.046	250.000	0 EUR	20,235	147.291.495,81	7,11
DE000A2NB601	JENOPTIK AG Namens-Aktien		STK	461.000	378.055	0 EUR	25,500	11.755.500,00	0,57
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien		STK	250.000	250.000	0 EUR	21,540	5.385.000,00	0,26
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien		STK	159.807	0	0 EUR	68,300	10.914.818,10	0,53
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	302.258	10.198	0 EUR	105,600	31.918.444,80	1,54
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	114.000	4.000	0 EUR	255,500	29.127.000,00	1,41
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	313.994	10.594	0 EUR	264,500	83.051.413,00	4,01
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien		STK	250.000	250.000	0 EUR	59,300	14.825.000,00	0,72
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien		STK	348.255	11.750	70.000 EUR	38,240	13.317.271,20	0,64
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	1.633.442	241.619	197.558 EUR	120,620	197.025.774,04	9,50
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien		STK	651.392	151.000	0 EUR	59,750	38.920.672,00	1,88
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien		STK	120.000	120.000	0 EUR	89,540	10.744.800,00	0,52
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien		STK	830.494	320.000	0 EUR	31,290	25.986.157,26	1,25
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	695.307	0	0 EUR	73,350	51.000.768,45	2,46
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	783.220	86.427	0 EUR	93,900	73.544.358,00	3,55
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien		STK	13.785.133	2.465.133	0 EUR	2,603	35.882.701,20	1,73
DE000A12B8Z4	TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien		STK	380.000	0	0 EUR	28,550	10.849.000,00	0,52
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	2.680.000	298.121	0 EUR	29,020	77.773.600,00	3,75
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	421.993	50.000	0 EUR	68,400	28.864.321,20	1,39
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	1.387.338	136.811	80.000 EUR	45,190	62.693.804,22	3,02
Luxemburg								96.521.785,90	4,65
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares		STK	4.300.000	500.000	0 EUR	7,976	34.296.800,00	1,65
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions		STK	164.743	46.000	0 EUR	37,700	6.210.811,10	0,30
LU1066226637	Stabilus S.A. Actions au Porteur		STK	927.387	0	0 EUR	60,400	56.014.174,80	2,70
Österreich								19.141.439,04	0,92
AT000A0E9W5	S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)		STK	892.791	419.070	0 EUR	21,440	19.141.439,04	0,92
Summe Wertpapiervermögen								EUR 2.014.458.892,67	97,18
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.597.721,64		%	100,000	1.597.721,64	0,08
Summe Bankguthaben								EUR 1.597.721,64	0,08
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Gruppeneigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
FR0013106713	Allianz Securicash SRI FCP Act.au Port.W/C		ANT	404,563	1.222,813	1.413 EUR	148.481,300	60.070.040,17	2,90
Summe Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds								EUR 60.070.040,17	2,90
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds)								EUR 61.667.761,81	2,98
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilschneidgeschäften		EUR	65.206,04				65.206,04	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Steuerrückforderung		EUR	44,69				44,69	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	65.250,73	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-500.340,18				-500.340,18	-0,02
	Kostenabgrenzung		EUR	-2.953.943,97				-2.953.943,97	-0,14
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.454.284,15	-0,16
Fondsvermögen							EUR	2.072.737.621,06	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	11.107.618	

Fondak A (EUR)

ISIN	DE0008471012
Fondsvermögen	2.062.242.026,45
Umlaufende Anteile	11.048.188,211
Anteilwert	186,66

Fondak A20 (EUR)

ISIN	DE000A2ATB40
Fondsvermögen	3.232.717,06
Umlaufende Anteile	32.814,528
Anteilwert	98,51

Fondak I (EUR)

ISIN	DE000A0MJRM3
Fondsvermögen	1.783.271,56
Umlaufende Anteile	25,682
Anteilwert	69.436,63

Fondak I20 (EUR)

ISIN	DE000A2ATB32
Fondsvermögen	600.498,55
Umlaufende Anteile	607,112
Anteilwert	989,11

Fondak P (EUR)

ISIN	DE000A0MJRL5
Fondsvermögen	4.879.107,44
Umlaufende Anteile	25.982,020
Anteilwert	187,79

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 27.12.2019 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 100,08% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden -0,08% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
DE0005501357	Axel Springer SE vink.Namens-Aktien	STK	0	380.803
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	0	5.435.000
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	0	581.884
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien	STK	1.297.800	2.595.600
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	STK	0	344.505
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK	0	240.000
DE000SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.	STK	0	546.389
DE000A0TGJ55	VARTA AG Inhaber-Aktien	STK	1.939	1.939
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
DE000A2YPGA9	Axel Springer SE z.Verkauf eing.Namens-Aktien	STK	380.803	380.803
DE000LED01V2	OSRAM Licht AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	STK	1.297.800	1.297.800
DE000A2TSE21	TOM TAILOR Holding SE eingereichte Namens-Aktien	STK	0	600.000

Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

Allianz Securicash SRI FCP Act.au Port.W/C

0,12% p.a.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Fondak A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.07.2019 - 31.12.2019

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		1.132.595,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		109,68
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-4.524,74
a) Negative Einlagezinsen	-4.524,74	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-169.889,34	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-16,43	
10. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		958.274,59
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-3.544,08
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-16.540.614,77
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-16.544.158,85
III. Ordentlicher Nettoertrag		-15.585.884,26
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		34.941.304,81
2. Realisierte Verluste		-77.369.896,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-42.428.592,09
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-58.014.476,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		168.992.460,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		88.866.650,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		257.859.111,08
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		199.844.634,73

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,70 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,70 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 128.989,65 Euro.

Anteilklasse: Fondak A20 (EUR)
für den Zeitraum vom 01.07.2019 - 31.12.2019
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		1.776,32
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,17
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-4,58
a) Negative Einlagezinsen	-7,06	
b) Positive Einlagezinsen	2,48	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-266,30
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenderträge	-266,30	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-0,05
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-0,05	
10. Sonstige Erträge		305,46
Summe der Erträge		1.811,02
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5,50
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-25.894,35
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-25.899,85
III. Ordentlicher Nettoertrag		-24.088,83
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		54.797,92
2. Realisierte Verluste		-121.304,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-66.506,13
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-90.594,96
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		247.015,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		127.483,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		374.499,11
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		283.904,15

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,70 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,70 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 183,71 Euro.

Anteilklasse: Fondak I (EUR)
für den Zeitraum vom 01.07.2019 - 31.12.2019
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		979,38
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,10
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-3,90
a) Negative Einlagezinsen	-3,90	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-146,89
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-146,89	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-0,02
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-0,02	
10. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		828,67
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-3,07
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-7.119,43
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-7.122,50
III. Ordentlicher Nettoertrag		-6.293,83
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		30.219,29
2. Realisierte Verluste		-66.842,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-36.622,74
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-42.916,57
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		132.468,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		68.059,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		200.527,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		157.611,11

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,10 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,85 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 99,69 Euro.

Anteilklasse: Fondak I20 (EUR)
für den Zeitraum vom 01.07.2019 - 31.12.2019
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		330,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1,09
a) Negative Einlagezinsen	-1,33	
b) Positive Einlagezinsen	0,24	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-49,53	-49,53
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		57,20
Summe der Erträge		336,90
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1,03
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-2.399,99
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-2.401,02
III. Ordentlicher Nettoertrag		-2.064,12
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		10.189,64
2. Realisierte Verluste		-22.520,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-12.330,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-14.394,84
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		46.441,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		23.502,81
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		69.943,82
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		55.548,98

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,10 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,85 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 33,48 Euro.

Anteilklasse: Fondak P (EUR)
für den Zeitraum vom 01.07.2019 - 31.12.2019
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		2.678,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-10,70
a) Negative Einlagezinsen	-10,70	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-401,77
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-401,77	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-0,04
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-0,04	
10. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		2.266,52
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-8,37
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-25.283,25
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-25.291,62
III. Ordentlicher Nettoertrag		-23.025,10
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		82.653,48
2. Realisierte Verluste		-182.910,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-100.257,42
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-123.282,52
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		398.062,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		210.548,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		608.610,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		485.328,29

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,10 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,10 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 314,47 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020

Anteilklasse: Fondak A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.902.120.446,46
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-6.117.889,95
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-33.188.635,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	50.260.197,03	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	50.260.197,03	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-83.448.832,93	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-416.528,89
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		199.844.634,73
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	168.992.460,23	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	88.866.650,85	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.062.242.026,45

Anteilklasse: Fondak A20 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.470.836,24
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-11.524,71
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		483.915,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	694.416,80	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	694.416,80	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-210.500,82	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		5.585,40
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		283.904,15
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	247.015,32	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	127.483,79	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		3.232.717,06

Anteilklasse: Fondak I (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.437.831,54
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-13.297,62
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		197.283,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	248.829,36	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	248.829,36	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-51.545,48	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.842,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		157.611,11
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	132.468,22	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	68.059,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.783.271,56

Anteilklasse: Fondak I20 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		459.009,23
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.926,53
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		90.753,62
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	91.705,41	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	91.705,41	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-951,79	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.113,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		55.548,98
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	46.441,01	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	23.502,81	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		600.498,55

Anteilklasse: Fondak P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		4.901.524,00
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-33.975,98
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-471.846,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	123.329,22	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	123.329,22	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-595.175,77	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.922,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		485.328,29
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	398.062,54	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	210.548,27	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		4.879.107,44

Anhang

Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von §16 Abs. 2 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlage summe oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war/en die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Anteilklasse/n aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,70	1,70	5,00	5,00	--	--	ausschüttend
A20	EUR	1,70	1,70	5,00	0,00	--	--	ausschüttend
I	EUR	1,10	0,85	5,00	0,00	--	4.000.000 EUR	ausschüttend
I20	EUR	1,10	0,85	5,00	0,00	--	4.000.000 EUR	ausschüttend
P	EUR	1,10	1,10	5,00	0,00	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

Wertentwicklung des Fondak A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			60% DAX + 30% MDAX + 10% SDAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2019 - 31.12.2019	10,65	8,30
1 Jahr	30.06.2018 - 30.06.2019	-7,34	0,30
2 Jahre	30.06.2017 - 30.06.2019	-3,95	4,07
3 Jahre	30.06.2016 - 30.06.2019	23,90	35,28
4 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2019	12,84	19,64
5 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2019	27,39	33,17
10 Jahre	30.06.2009 - 30.06.2019	153,80	172,32

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.
Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Wertentwicklung des Fondak A20 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			60% DAX + 30% MDAX + 10% SDAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2019 - 31.12.2019	10,67	8,30
1 Jahr	30.06.2018 - 30.06.2019	-7,03	0,30
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.06.2019	-10,72	5,08

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.
Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Wertentwicklung des Fondak I (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			60% DAX + 30% MDAX + 10% SDAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2019 - 31.12.2019	11,15	8,30
1 Jahr	30.06.2018 - 30.06.2019	-6,54	0,30
2 Jahre	30.06.2017 - 30.06.2019	-2,31	4,07
3 Jahre	30.06.2016 - 30.06.2019	27,09	35,28
4 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2019	16,72	19,64
5 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2019	32,82	33,17
10 Jahre	30.06.2009 - 30.06.2019	169,18	172,32

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.
Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Wertentwicklung des Fondak I20 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex 60% DAX + 30% MDAX + 10% SDAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2019 - 31.12.2019	11,17	8,30
1 Jahr	30.06.2018 - 30.06.2019	-6,24	0,30
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.06.2019	-9,52	5,08

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Wertentwicklung des Fondak P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex 60% DAX + 30% MDAX + 10% SDAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2019 - 31.12.2019	11,00	8,30
1 Jahr	30.06.2018 - 30.06.2019	-6,78	0,30
2 Jahre	30.06.2017 - 30.06.2019	-2,80	4,07
3 Jahre	30.06.2016 - 30.06.2019	26,13	35,28
4 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2019	15,56	19,64
5 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2019	31,24	33,17
10 Jahre	30.06.2009 - 30.06.2019	168,84	172,32

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
60323 Frankfurt am Main

Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Telefax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

Stefan Baumjohann
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisors S.p.A.
Mailand

Prof. Dr. Michael Hüther
Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

Laure Poussin
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

Renate Wagner
Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

William Lucken

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Dr. Wolfram Peters
Karen Prooth
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Briener Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof
State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 Wien

in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

Vertreter in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

Hauptvertriebsträger in der Schweiz

Allianz Global Investors (Schweiz) AG,
Zweigniederlassung Zürich
Gottfried-Keller-Strasse 5
CH-8002 Zürich

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabebehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 Wien

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main
Stand: 31. Dezember 2019

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Fondak in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Allianz Investmentbank AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Anteile ist die BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz.

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

3. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist www.fundinfo.com. In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Anteile täglich auf www.fundinfo.com publiziert.

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

Die Verwaltungsgesellschaft sowie ihre Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Anteile;
- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;

- Beauftragung einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebstägers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA;

- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;

- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder die Sub-Investmentmanager bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

- Zeichnen von Anteilen als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebstägern.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

Rabatte:

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie -

aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Anteile am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

6. Gesamtkostenquote (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen

Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER ohne erfolgsabhängige Vergütung. Die erfolgsabhängige Vergütung und die TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung werden zusätzlich ausgewiesen. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

Fonds	TER ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)	erfolgsabhängige Vergütung (in %)	TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %)
	vom 01.07.2019 bis 31.12.2019	vom 01.07.2019 bis 31.12.2019	vom 01.07.2019 bis 31.12.2019
Fondak A (EUR)	0,86	-	0,86
Fondak A20 (EUR)	0,86	-	0,86
Fondak I (EUR)	0,43	-	0,43
Fondak I20 (EUR)	0,43	-	0,43
Fondak P (EUR)	0,55	-	0,55

Allianz Global Investors GmbH

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