

Allianz Mobil-Fonds

Halbjahresbericht

31. Mai 2019

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Mobil-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2019..... 3

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019..... 5

Anteilklassen..... 11

Ihre Partner..... 12

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

Allianz Mobil-Fonds

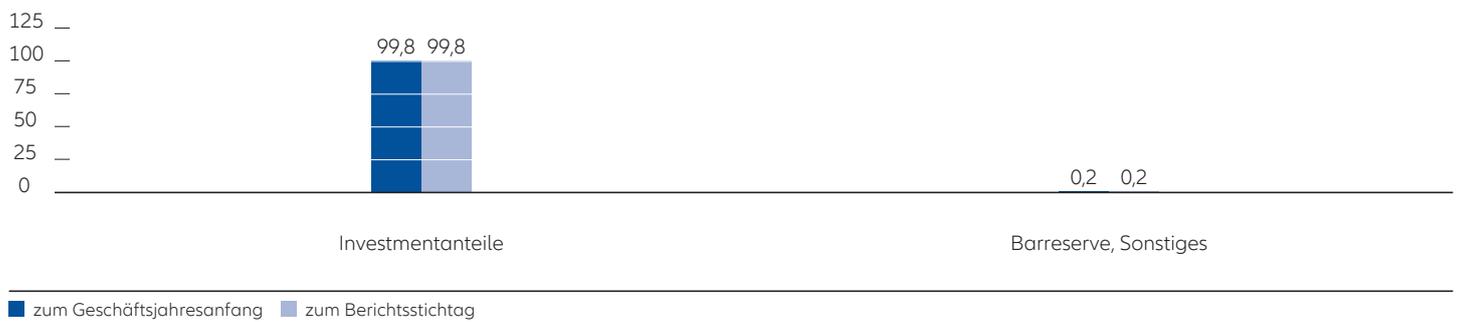
Verwahrstelle des Masterfonds:

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

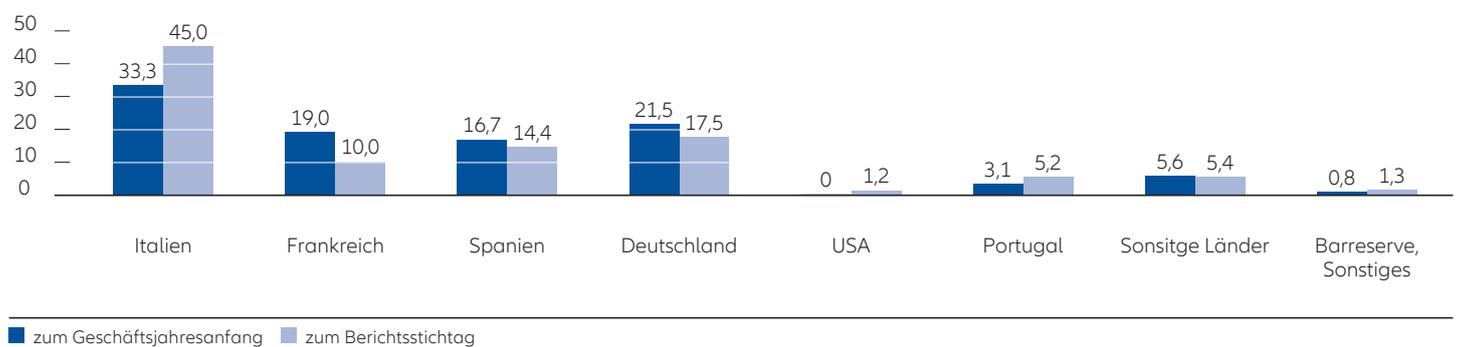
Allianz Mobil-Fonds

Struktur des Fondsvermögens in %



AGIF - Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus (Master-Fonds)

Struktur des Fondsvermögens in %



Allianz Mobil-Fonds

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.05.2019	30.11.2018	30.11.2017	30.11.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 191/ISIN: DE0008471913	147,1	155,7	185,8	230,6
- Anteilklasse P (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1U/ISIN: DE000A2DU1U0	997,99 ²⁾	992,99 ²⁾	--	--
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 759/ISIN: DE0009797597	937,34 ²⁾	945,92 ²⁾	972,38 ²⁾	978,85 ²⁾
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 191/ISIN: DE0008471913	48,82	49,26	50,55	50,85
- Anteilklasse P (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1U/ISIN: DE000A2DU1U0	997,99	992,99	--	--
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 759/ISIN: DE0009797597	937,34	945,92	972,38	978,85

¹⁾ Auflegungsdatum: 22.05.2018.

²⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

AGIF - Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus (Master-Fonds)

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.05.2019	30.11.2018	30.11.2017	30.11.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	146,8	155,4	185,2	229,7
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	961,07	952,83	982,95	998,70

Allianz Mobil-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2019

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	146.807.286,78	99,79
Luxemburg	146.807.286,78	99,79
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	301.735,74	0,21
3. Sonstige Vermögensgegenstände	75.600,57	0,05
II. Verbindlichkeiten	-77.882,10	-0,05
III. Fondsvermögen	147.106.740,99	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. Investmentanteile	146.807.286,78	99,79
EUR	146.807.286,78	99,79
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	301.735,74	0,21
3. Sonstige Vermögensgegenstände	75.600,57	0,05
II. Verbindlichkeiten	-77.882,10	-0,05
III. Fondsvermögen	147.106.740,99	100,00

AGIF - Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus (Master-Fonds)

Vermögensübersicht zum 31.05.2019

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
Obligationen	153.168.328,61	98,51
Belgien	1.022.883,93	0,66
Deutschland	27.142.420,93	17,46
Frankreich	15.643.198,72	10,04
Italien	69.592.378,05	44,76
Niederlande	2.079.548,18	1,33
Polen	1.319.969,51	0,84
Portugal	8.125.452,24	5,23
Spanien	22.372.412,05	14,38
USA	1.826.430,73	1,18
Sonstige Länder	4.043.634,27	2,63
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	327.766,83	0,21
Italien	327.766,83	0,21
Derivate	-30.588,64	-0,02
Einlagen bei Kreditinstituten	1.756.860,63	1,12
Täglich fällige Gelder	1.756.860,63	1,12
Barreserve und Sonstiges	280.746,81	0,18
Fondsvermögen	155.503.114,24	100,00

^{*)} Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
Obligationen	153.168.328,61	98,51
EUR	152.344.426,96	97,98
USD	823.901,65	0,53
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	327.766,83	0,21
USD	327.766,83	0,21
Derivate	-30.588,64	-0,02
Einlagen bei Kreditinstituten	1.756.860,63	1,12
Täglich fällige Gelder	1.756.860,63	1,12
Barreserve und Sonstiges	280.746,81	0,18
Fondsvermögen	155.503.114,24	100,00

Allianz Mobil-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapier-Investmentanteile								146.807.286,78	99,79
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								146.807.286,78	99,79
Luxemburg									
LU1211506206	AGIF-All.EO Bd Sh.Term 1-3 Pl. Inhaber-Anteile F		ANT	152.754	5.482	15.801	EUR 961,070	146.807.286,78	99,79
Summe Wertpapiervermögen								EUR 146.807.286,78	99,79
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	301.735,74		%	100,000	301.735,74	0,21
Summe Bankguthaben								EUR 301.735,74	0,21
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds 30)								EUR 301.735,74	0,21
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	644,13				644,13	0,00
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	74.956,44				74.956,44	0,05
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 75.600,57	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-75.344,93				-75.344,93	-0,05
	Kostenabgrenzung		EUR	-2.537,17				-2.537,17	0,00
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -77.882,10	-0,05
Fondsvermögen								EUR 147.106.740,99	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					3.012.994	

AGIF - Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus (Master-Fonds)

Die zehn größten Positionen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 31.05.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Obligationen							
Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 13/23	EUR	16.100,0		16.100,0	% 108,174	17.416.014,00	11,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/20	EUR	16.000,0	6.000,0	15.000,0	% 99,717	14.957.550,00	9,62
Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	14.500,0	3.000,0	14.500,0	% 102,421	14.851.045,00	9,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	10.710,0	3.300,0	12.410,0	% 98,713	12.250.283,30	7,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/20	EUR	19.500,0	7.500,0	12.000,0	% 100,173	12.020.760,00	7,73
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 14.01.2020	EUR	12.000,0		12.000,0	% 100,016	12.001.930,80	7,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	1.600,0	2.400,0	11.200,0	% 100,307	11.234.384,00	7,22
France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2023	EUR	17.000,0	7.500,0	9.500,0	% 101,951	9.685.345,00	6,23
Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	6.250,0		6.250,0	% 126,782	7.923.875,00	5,10
Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/22	EUR	30.450,0	23.450,0	7.000,0	% 107,228	7.505.960,00	4,83

Allianz Mobil-Fonds A (EUR)

ISIN	DE0008471913
Fondsvermögen	147.104.805,66
Umlaufende Anteile	3.012.992,223
Anteilwert	48,82

Allianz Mobil-Fonds P (EUR)

ISIN	DE000A2DU1U0
Fondsvermögen	997,99
Umlaufende Anteile	1,000
Anteilwert	997,99

Allianz Mobil-Fonds P2 (EUR)

ISIN	DE0009797597
Fondsvermögen	937,34
Umlaufende Anteile	1,000
Anteilwert	937,34

Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus F (EUR)

ISIN	LU1211506206
Fondsvermögen	146.807.286,80
Umlaufende Anteile	152.754
Anteilwert	961,07

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2019 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Das Sondervermögen ist teilweise in Produkten investiert, für deren Bewertung zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht oder nicht in allen Fällen vorhanden war. Hinsichtlich der Bewertung verweisen wir auf die nachfolgenden Ausführungen.

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,79% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,21% 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.

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.

Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

AGIF-All.EO Bd Sh.Term 1-3 Pl. Inhaber-Anteile F

0,13% p.a.

Wertentwicklung des Allianz Mobil-Fonds A (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2018 - 31.05.2019	0,85
1 Jahr	30.11.2017 - 30.11.2018	-1,39
2 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2018	-1,94
3 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2018	-2,65
4 Jahre	30.11.2014 - 30.11.2018	-2,75
5 Jahre	30.11.2013 - 30.11.2018	-1,29
10 Jahre	30.11.2008 - 30.11.2018	15,72

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Mobil-Fonds P (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2018 - 31.05.2019	0,87
Seit Auflegung	22.05.2018 - 30.11.2018	-0,70

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Mobil-Fonds P2 (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2018 - 31.05.2019	0,87
1 Jahr	30.11.2017 - 30.11.2018	-1,36
2 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2018	-1,66
3 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2018	-1,97
4 Jahre	30.11.2014 - 30.11.2018	-1,77
Seit Auflegung	01.04.2014 - 30.11.2018	-0,57

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des AGIF - Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus F (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2018 - 31.05.2019	0,86
1 Jahr	30.11.2017 - 30.11.2018	-1,36
2 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2018	-0,27
Seit Auflegung	29.01.2016 - 30.11.2018	-1,75

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Anteilklassen

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

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

Allianz Mobil-Fonds (Feeder-Fonds)

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⁾	0,70	0,15 ²⁾	2,00	2,00	--	--	ausschüttend
P	EUR ¹⁾	0,61	0,15 ²⁾	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
P2	EUR ¹⁾	0,61	0,15 ²⁾	--	--	--	10.000.000 EUR	ausschüttend

¹⁾ Es handelt sich um eine Wechselkursgesicherte Anteilklasse.

²⁾ Inklusive indirekter Kosten der Masterfondsanteilklasse von 0,13 % p.a.

AGIF - Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus (Master-Fonds)

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
F	EUR	0,45	0,13	--	--	--	--	ausschüttend

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

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

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

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

William Lucken

Ingo Mainert

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Karen Prooth
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner 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

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

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte des Masterfonds sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle des Masterfonds kostenlos erhältlich.

Verwaltungsgesellschaft des Masterfonds:

Allianz Global Investors GmbH -
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Verwahrstelle des Masterfonds:

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zudem sind die Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseite www.allianzglobalinvestors.de erhältlich.

Stand: 31. Mai 2019

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Feederfonds Allianz Mobil-Fonds 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 Feederfonds 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 Feederfonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

Allianz Global Investors GmbH

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