

VermögensManagement

Substanz

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K842

Halbjahresbericht
30. Juni 2022

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 2022 bis zum 30. Juni 2022. 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

Der russische Einmarsch in die Ukraine hat im Jahr 2022 zu erheblicher Volatilität und Unsicherheit auf den internationalen Kapitalmärkten geführt. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen über die Entwicklung der Kapitalmärkte und zukünftige Auswirkungen nur sehr eingeschränkt möglich. Zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ist es daher nicht möglich, die direkten Auswirkungen der russischen Invasion auf den Fonds abschließend zu bewerten.

Die Wirtschaftssanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen Donezker Volksrepublik und Luhansker Volksrepublik sowie Weißrussland unterliegen einer ständigen Entwicklung. AllianzGI hält sich an alle relevanten gegenwärtigen und beabsichtigt die Einhaltung aller relevanten zukünftigen Sanktionen, insbesondere einschließlich, der von der EU, Japan, Singapur, Südkorea, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich und den USA verhängten Sanktionen. Alle Transaktionen von AllianzGI mit seinen Kontrahenten, entsprechen den Verpflichtungen von AllianzGI im Rahmen der jeweiligen Sanktionen. AllianzGI verfügt über ein global koordiniertes Wirtschaftssanktionsteam aus den Bereichen Recht, Compliance und Risiko, das Wirtschaftssanktionen überwacht und deren Umsetzung koordiniert. Dieses Team beobachtet die aktuelle Situation aktiv und arbeitet mit den betroffenen Abteilungen, einschließlich Portfoliomanagement, Handel und Operations, zusammen, um entsprechende Maßnahmen zu ergreifen und eine zeitnahe Umsetzung sicherzustellen. Insbesondere koordiniert das Team die Umsetzung der multijurisdiktionalen Sanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen der Volksrepublik Donezk und der Volksrepublik Luhansk sowie gegen Belarus.

Zum 30. Juni 2022 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland, der Ukraine oder Weißrussland. Die hierin enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum und können sich ändern.

AllianzGI verfügt über Richtlinien, Verfahren und Systeme, um neue und bestehende Anleger anhand der geltenden Sanktionslisten zu überprüfen. Im Hinblick auf Artikel 5f der Verordnung (EU) Nr. 833/2014 und Artikel 1y der Verordnung (EG) Nr. 765/2006 hat AllianzGI beschlossen, nach dem 12. April 2022 keine Fondsanteile oder Wertpapiere mehr an russische und belarussische Staatsangehörige zu verkaufen. In diesem Zusammenhang hat AllianzGI ihre Vertriebspartner, Fondsplattformen und Dienstleister wie Transferstellen angewiesen, den Vertrieb von Fondsanteilen an russische und belarussische

Staatsangehörige einzustellen. Soweit russische oder belarussische Staatsangehörige vor dem 12. April 2022 Anteile an Fonds halten, hat AllianzGI ihre Dienstleister angewiesen, das Konto des Anlegers für Zeichnungen und andere Transaktionen, bei denen es sich um einen Verkauf von Fondsanteilen handeln würde, zu sperren.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

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

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds investiert in verschiedene Anlageklassen, vorwiegend Aktien und Anleihen. Der Fonds investiert in Wertpapiere und/oder Zielfonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale fördern und/oder nachhaltige Anlagen zum Ziel haben. Die Zielallokation in Aktien liegt immer zwischen 0 und maximal 30 %, und in Anleihen zwischen mindestens 0 und maximal 100 %. Geldmarkt- und alternative Anlagen sind ebenfalls möglich. Die Allokationen zu den einzelnen Anlageklassen können schwanken und werden entsprechend der Einschätzung der Kapitalmärkte durch das Fondsmanagement angepasst. Die Fondsstruktur ist mittelfristig ertragsorientiert. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, Erträge zu erwirtschaften und auf lange Sicht Kapitalwachstum zu erzielen.

Im Berichtszeitraum stiegen die Renditen von Staatsanleihen guter Bonität angesichts beschleunigter Inflation merklich an. Dies spiegelte sich insbesondere bei längeren Laufzeiten in kräftigen Kursrückgängen wider. Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Ratings sowie Hochzinspapiere konnten sich dem Aufwärtstrend der Renditen nicht entziehen. Überdurchschnittlich stark an Wert verloren Schwellenlandanleihen. Gleichzeitig brachen die Aktienkurse an den internationalen Börsen ein. Dazu trugen mehrere Faktoren bei: die starke Teuerung und die Befürchtung, dass die zinspolitische Reaktion der Notenbanken die Konjunktur beeinträchtigen könnte, außerdem der Krieg in der Ukraine und damit einhergehende Sorgen um die Sicherheit der Energieversorgung in Europa. Auch die Aktienmärkte in den Schwellenländern gerieten in diesem Umfeld unter Verkaufsdruck.

Im Fonds entfielen rund 60 % des Vermögens auf Anleihenprodukte. Dabei dominierten nach wie vor Produkte mit Fokus auf internationale Staats- und Unternehmenspapiere guter Bonität. In geringem Umfang vertreten waren daneben Fonds für Hochzins- und Schwellenlandanleihen sowie Katastrophenanleihen.

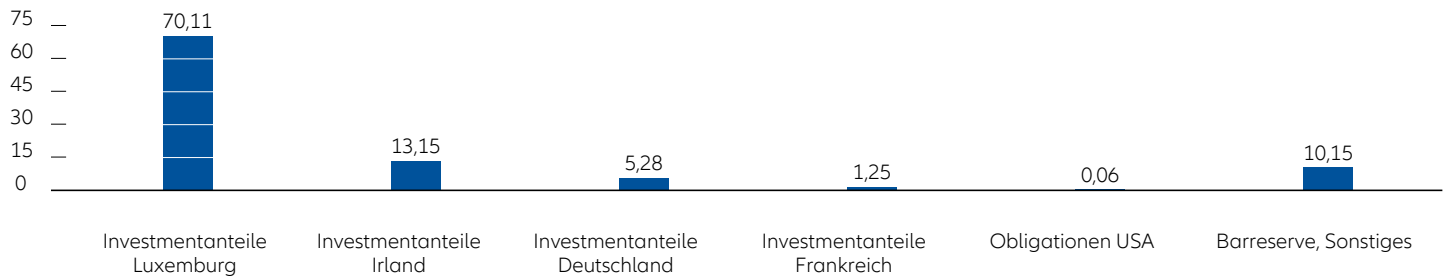
Im Aktienteil wurden schwerpunktmäßig Zielfonds gehalten, welche die führenden Börsen der entwickelten Ländern breit abdecken. Ergänzende Positionen bestanden insbesondere in aufstrebenden Volkswirtschaften Asiens. Des Weiteren wurden auf globaler Ebene Branchen wie Technologie und Bergbau sowie Anlagethemen wie Nachhaltigkeit abgedeckt. Außerdem bestanden einige Positionen in alternativen Anlagegattungen und Strategien mit eigenständigem Rendite/Risiko-Profil. Die effektiven Engagements in einzelnen Aktien- bzw. Anleihenmarktsektoren wurden über Derivate gesteuert. Die Liquiditätsposition lag zum Berichtsstichtag auf erhöhtem Niveau.

Mit dieser Anlagepolitik gab der Fonds im gegebenen ungünstigen 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

		30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR		2.915,6	3.308,2	3.463,6
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M 16R/ISIN: LU0321021072	24.866.797	26.053.772	28.324.827
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M 16R/ISIN: LU0321021072	117,25	126,98	122,28

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2022	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.819.362,92	0,06
Obligationen					1.819.362,92	0,06
USA					1.819.362,92	0,06
US91282CDN83	1,0000 % United States Government USD Bonds 21/24	USD	2.000,0	% 94,984	1.819.362,92	0,06
Investmentanteile					2.617.772.659,45	89,79
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Deutschland					153.818.009,65	5,28
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.400%)	STK	105.000,068	EUR 1.038,960	109.090.870,65	3,74
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	STK	505.000,000	EUR 88,340	44.611.700,00	1,53
DE000A0CAR50	KanAm SPEZIAL grundinvest Fonds EUR - (0.840%)*	STK	11.700,000	EUR 5,670	66.339,00	0,01
DE0009802314	SEB ImmoPortfolio Target Return Fund EUR - (0.990%)**	STK	10.000,000	EUR 4,910	49.100,00	0,00
Frankreich					36.497.460,00	1,25
FR0013233707	Edmond de Rothschild SICAV - Finan- cial Bonds -NC- EUR - (0.660%)	STK	347.000,000	EUR 105,180	36.497.460,00	1,25
Irland					383.233.905,19	13,15
IE00B6TLWG59	GAM Star Fund plc - GAM Star Cat Bond -Inst- EUR - (1.070%)	STK	3.710.000,000	EUR 14,338	53.195.464,00	1,83
IE00B42Q4896	Invesco Markets PLC - Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF USD - (0.140%)	STK	35.000,000	USD 233,580	7.829.623,79	0,27
IE00BJQRDM08	Invesco Markets II PLC - Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF EUR - (0.090%)	STK	990.000,000	USD 54,900	52.052.876,69	1,79
IE00BF2S5F66	Man Funds PLC - Man GLG Japan CoreAl- pha Equity -IXX- EUR (Hedged) - (0.760%)	STK	160.000,000	EUR 103,490	16.558.400,00	0,57
IE00BMW96F54	Man Funds VI PLC - Man GLG Event Driven Al- ternative -INXX- EUR (hedged) - (1.360%)	STK	2.400,000	EUR 10.458,460	25.100.304,00	0,86
IE00B6VHBN16	PIMCO Global Investors Series plc - Capital Se- curities Fund -Inst- EUR (hedged) - (0.790%)	STK	3.000.000,000	EUR 13,440	40.320.000,00	1,38
IE0004931386	PIMCO Global Investors Series plc - Euro Bond Fund -Inst- EUR - (0.460%)	STK	2.500.000,000	EUR 22,780	56.950.000,00	1,95
IE00BD065K35	Veritas Funds plc - Veritas Asian Fund -D- USD - (0.790%)	STK	37.000,000	USD 582,703	20.648.389,06	0,71
IE00BD960324	Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellin- ton Opportunistic Fixed Income Fund -S- USD - (0.610%)	STK	4.200.000,000	USD 10,076	40.529.415,04	1,39
IE00BFMNPS42	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.150%)	STK	1.460.000,000	USD 39,270	54.909.938,04	1,88
IE00BCHWNT26	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA Fi- nancials UCITS ETF -1D- USD - (0.120%)	STK	690.000,000	USD 22,910	15.139.494,57	0,52
Luxemburg					2.044.223.284,61	70,11
LU1560904093	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advan- ced Fixed Income Euro -W9- EUR - (0.260%)	STK	5.854,000	EUR 90.999,970	532.713.824,38	18,27
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0.210%)	STK	200.000,992	EUR 866,440	173.288.859,51	5,94
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Sty- les Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	STK	328,000	EUR 111.153,930	36.458.489,04	1,25
LU2034156484	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Sty- les Global Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	STK	305,000	EUR 128.044,400	39.053.542,00	1,34
LU0788520384	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles US Equity -WT- USD - (0.500%)	STK	27.000,540	USD 3.005,140	77.709.543,16	2,67
LU1997245250	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A Shares -IT- USD - (1.280%)	STK	10.000,000	USD 1.571,380	15.049.373,40	0,52
LU0706716544	Allianz Global Investors Fund - Allianz Con- vertible Bond -IT- EUR - (0.790%)	STK	25.000,000	EUR 1.356,410	33.910.250,00	1,16
LU2025540837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dyna- mic Commodities -W9- USD - (0.580%)	STK	296,000	USD 146.333,880	41.483.347,60	1,42
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -W- EUR - (0.420%)	STK	44.000,000	EUR 920,080	40.483.520,00	1,39
LU0256881987	Allianz Global Investors Fund - Allianz Eu- rope Equity Growth -W- EUR - (0.650%)	STK	6.000,905	EUR 3.218,570	19.314.332,81	0,66
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Glo- bal Equity Growth -WT9- EUR - (0.650%)	STK	120,000	EUR 149.168,610	17.900.233,20	0,61
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Glo- bal Metals and Mining -IT- EUR - (0.950%)	STK	40.000,000	EUR 750,640	30.025.600,00	1,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2022	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	STK	10.000,000	EUR 1.615,300	16.153.000,00	0,55
LU1584112020	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Opportunities -W9 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0.510%)	STK	550,000	EUR 96.278,570	52.953.213,50	1,82
LU2048588888	Allianz Global Investors Fund - Allianz Smart Energy -W9- (H-EUR) - (0.700%)	STK	100,000	EUR 141.559,400	14.155.940,00	0,49
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0.690%)	STK	31.310,833	EUR 999,020	31.280.148,38	1,07
LU1883315480	Amundi Funds Sicav - Amundi Funds European Equity Value -I2- EUR - (0.810%)	STK	11.000,000	EUR 2.101,930	23.121.230,00	0,79
LU1861136247	Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI USA SRI UCITS ETF DR EUR - (0.180%)	STK	710.000,000	EUR 81,544	57.896.240,00	1,99
LU1564328067	BlackRock Global Funds - Asian High Yield Bond Fund -A2- USD - (0.920%)	STK	5.850.000,000	USD 7,830	43.868.706,06	1,51
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1.860%)	STK	300.000,000	EUR 109,270	32.781.000,00	1,12
LU1163202150	BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund -I- EUR - (0.960%)	STK	420.000,000	EUR 102,190	42.919.800,00	1,47
LU0549545142	BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund -I- EUR - (0.570%)	STK	560.000,000	EUR 161,470	90.423.200,00	3,10
LU1623763148	Carmignac Portfolio SICAV - Carmignac Portfolio Unconstrained Credit -W- EUR - (1.000%)	STK	230.000,000	EUR 128,120	29.467.600,00	1,01
LU1047850778	DNB Fund SICAV - Technology -A- EUR - (0.770%)	STK	35.000,000	EUR 415,084	14.527.947,00	0,50
LU1550163023	Fidelity Funds Sicav - Global Financial Services Fund -I- EUR - (0.890%)	STK	600.000,000	EUR 14,100	8.460.000,00	0,29
LU2312730265	Flossbach von Storch FCP - Bond Opportunities -Q- EUR - (0.490%)	STK	323.000,000	EUR 90,460	29.218.580,00	1,00
LU2216205182	Franklin Templeton Investment Funds - Franklin European Total Return Fund -S- EUR - (0.150%)	STK	7.000.000,000	EUR 8,950	62.650.000,00	2,15
LU0735966888	Global Evolution Funds SICAV - Global Evolution Frontier Markets -R- USD - (2.050%)	STK	140.000,000	USD 134,690	18.059.286,39	0,62
LU0912262358	Helium Fund SICAV - Helium Performance -S-EUR- EUR - (1.180%)	STK	38.000,000	EUR 1.372,326	52.148.388,00	1,79
LU0611395327	Ninety One Global Strategy Fund - Emerging Markets Corporate Debt Fund -I- USD - (0.950%)	STK	1.600.000,000	USD 28,320	43.396.072,72	1,49
LU0939496179	LarrainVial Asset Management SICAV - Latin American Equity Fund -I- USD - (1.200%)	STK	220.000,000	USD 78,770	16.596.660,99	0,57
LU2345185693	Lombard Odier Funds - Asia Value Bond -IX3- USD - (0.480%)	STK	41.000,000	USD 768,086	30.159.965,89	1,03
LU1670722161	M&G (LUX) Investment Funds 1 SICAV - Global Floating Rate High Yield Fund -A-H- EUR - (1.470%)	STK	5.000.000,000	EUR 9,718	48.588.000,00	1,67
LU1365052627	NN (L) SICAV - Green Bond -I- EUR - (0.330%)	STK	8.000,000	EUR 4.690,420	37.523.360,00	1,29
LU2122487205	Pictet - Global Environmental Opportunities -J DY- EUR - (0.950%)	STK	29.000,000	EUR 304,680	8.835.720,00	0,30
LU1811861431	Robeco Capital Growth Funds - RobecoSAM Global SDG Credits -IH- EUR (hedged) - (0.530%)	STK	450.000,000	EUR 98,350	44.257.500,00	1,52
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.340%)	STK	39.000,000	EUR 1.338,990	52.220.610,00	1,79
LU0326949186	Schroder International Selection Fund - Asian Total Return -C- USD - (1.300%)	STK	70.000,000	USD 328,245	22.005.620,58	0,76
LU0133717503	Schroder International Selection Fund - Euro Corporate Bond -A1- EUR - (1.490%)	STK	1.800.000,000	EUR 18,846	33.922.080,00	1,16
LU0396332305	UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global (EUR) -I-A3- EUR - (0.500%)	STK	150.000,000	EUR 194,950	29.242.500,00	1,00
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.619.592.022,37	89,85
Einlagen bei Kreditinstituten					262.332.228,84	9,00
Täglich fällige Gelder					262.332.228,84	9,00
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			216.687.790,50	7,43
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			45.644.438,34	1,57
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					262.332.228,84	9,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2022	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				19.333.318,33	0,66
Finanztermingeschäfte				19.346.048,33	0,66
Gekaufte Bondterminkontrakte				-7.728.180,32	-0,26
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 09/22	Ktr	500 USD	104,727	-843.665,42	-0,03
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 09/22	Ktr	1.600 USD	111,547	-2.502.034,90	-0,08
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 09/22	Ktr	1.207 EUR	147,760	-4.382.480,00	-0,15
Gekaufte Indexterminkontrakte				-3.488.592,67	-0,12
DJ EURO STOXX 600 Insurance Index Futures 09/22	Ktr	1.725 EUR	283,200	-1.060.875,00	-0,04
DJ EURO STOXX 600 Oil & Gas Index Futures 09/22	Ktr	800 EUR	313,400	-158.985,00	0,00
DJ EURO STOXX Banks Index Futures 09/22	Ktr	3.500 EUR	80,250	-1.041.250,00	-0,04
S&P/TSX 60 Index Futures 09/22	Ktr	99 CAD	1.156,200	-1.227.482,67	-0,04
Verkaufte Bondterminkontrakte				12.684.350,00	0,43
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 09/22	Ktr	-3.506 EUR	109,035	117.310,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 09/22	Ktr	-1.013 EUR	161,680	8.517.160,00	0,29
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 09/22	Ktr	-2.390 EUR	123,700	1.070.300,00	0,04
Euro BTP Futures 09/22	Ktr	-1.857 EUR	122,350	850.200,00	0,03
Euro OAT Futures 09/22	Ktr	-940 EUR	138,000	2.129.380,00	0,07
Verkaufte Indexterminkontrakte				17.878.471,32	0,61
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 09/22	Ktr	-3.561 EUR	3.432,000	4.025.945,00	0,14
E-mini Russell 2000 Index Futures 09/22	Ktr	-670 USD	1.721,400	4.133.480,24	0,14
FTSE 100 Index Futures 09/22	Ktr	-347 GBP	7.144,500	692.250,17	0,02
FTSE China A50 Index Futures 07/22	Ktr	-1.700 USD	14.883,000	-389.934,48	-0,01
MSCI Emerging Markets Index Futures 09/22	Ktr	-300 USD	1.007,400	411.200,58	0,01
Nasdaq 100 E-mini Index Futures 09/22	Ktr	-60 USD	11.691,000	704.182,49	0,02
S&P 500 E-mini Index Futures 09/22	Ktr	-972 USD	3.821,250	7.146.151,45	0,25
SGX Nifty 50 Index Futures 07/22	Ktr	-750 USD	15.797,000	120.672,34	0,00
SPI 200 Index Futures 09/22	Ktr	-105 AUD	6.461,000	486.055,81	0,02
Swiss Market Index Futures 09/22	Ktr	-108 CHF	10.662,000	376.423,11	0,01
Topix Index Futures 09/22	Ktr	-32 JPY	1.870,500	172.044,61	0,01
Optionsgeschäfte				-12.730,00	0,00
Gekaufte Kaufoptionen auf Indices (long call)				-12.730,00	0,00
Call 640 STOXX Europe 600 Basic Resources Index 09/22	Ktr	500 EUR	9,950	-12.730,00	0,00
Verkaufte Kaufoptionen auf Indices (short call)				0,00	0,00
Call 700 STOXX Europe 600 Basic Resources Index 09/22	Ktr	-500 EUR	3,000	0,00	0,00
OTC-gehandelte Derivate				14.199.563,24	0,49
Devisentermingeschäfte				-10.325.982,18	-0,35
Sold AUD / Bought EUR - 08 Sep 2022	AUD	-20.000.000,00		297.713,44	0,01
Sold CAD / Bought EUR - 08 Sep 2022	CAD	-16.900.000,00		-28.256,32	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 08 Sep 2022	CHF	-13.100.000,00		-408.798,54	-0,01
Sold EUR / Bought CAD - 08 Sep 2022	EUR	-22.090.741,40		59.639,36	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 08 Sep 2022	GBP	-28.000.000,00		154.980,53	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 08 Sep 2022	JPY	-4.130.000.000,00		568.364,47	0,02
Sold USD / Bought EUR - 08 Sep 2022	USD	-291.000.000,00		-6.864.644,95	-0,23
Sold USD / Bought JPY - 08 Sep 2022	USD	-63.282.583,07		-4.104.980,17	-0,14
Swapgeschäfte				24.525.545,42	0,84
Credit Default Swaps				9.717.330,95	0,33
Protection Buyer				9.717.330,95	0,33
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2026	USD	20.000.000,00		1.852.370,66	0,06
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2026	USD	20.000.000,00		1.850.351,73	0,06
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2026	USD	40.000.000,00		3.760.350,33	0,13
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	2.000.000,00		-12.465,13	0,00
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	9.000.000,00		-162.220,52	0,00
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	6.000.000,00		3.712,75	0,00
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	133.000.000,00		2.128.243,49	0,07
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2027	EUR	23.000.000,00		169.538,73	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2022	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2027	EUR	15.000.000,00		127.448,91	0,00
Total Return Swaps				14.808.214,47	0,51
Total Return Swap on Index - Fund pays J.P. Morgan PMO					
UW EXAL DIV Index - receives 0.00% - 08 Dec 2022	USD	145.000.000,00		18.658.683,74	0,64
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.04% - 07 Jul 2022	USD	120.000.000,00		17.635.309,06	0,60
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg					
GSAM FX Carry Index - pays 1.00% - 19 Jan 2023	USD	115.965,56		-42.969,37	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Citi Travel & Tou- rism Index Series 1 Index - pays 0.40% - 15 Dec 2022	EUR	14.057.860,40		-1.559.444,20	-0,05
Total Return Swap on Index - Fund receives J.P. Morgan					
GCO OW EXAL DIV Index - pays 0.03% - 08 Dec 2022	USD	207.500.000,00		-19.883.364,76	-0,68
Summe Derivate				33.532.881,57	1,15
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			103.671,79	0,00
Fondsvermögen	EUR			2.915.560.804,57	100,00
*Der Fonds KanAm SPEZIAL befindet sich in der Liquidation. Die Fondsanteile waren zum Zeitpunkt der Unterzeichnung des Berichts nicht rückzahlbar.					
**Der Fonds SEB Immoinvest befindet sich in der Liquidation. Die Fondsanteile waren zum Zeitpunkt der Unterzeichnung des Berichts nicht rückzahlbar.					
Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			117,25	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			24.866.797	

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 30.06.2022

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 2.673.008.321,44)	2.619.592.022,37
Bankguthaben	262.332.228,84
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	981.526,47
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	261.480,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	837,35
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	73.005,86
- Wertpapiergeschäften	11.465.996,22
Sonstige Forderungen	755.894,68
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	30.952.755,80
- Swapgeschäften	46.186.009,40
- Devisentermingeschäften	1.080.697,80
Summe Aktiva	2.973.682.454,79
Bankverbindlichkeiten	-198.367,42
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-75.000,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-8.468.807,51
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-282.573,31
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.379.082,92
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.031.237,63
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-12.730,00
- Finanztermingeschäften	-11.606.707,47
- Swapgeschäften	-21.660.463,98
- Devisentermingeschäften	-11.406.679,98
Summe Passiva	-58.121.650,22
Fondsvermögen	2.915.560.804,57

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 30.06.2022

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.308.242.125,87
Mittelzuflüsse	34.176.122,47
Mittelrückflüsse	-179.403.463,79
	3.163.014.784,55
Betriebsergebnis	-247.453.979,98
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.915.560.804,57

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
	30.06.2022	31.12.2021
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	26.053.772	28.324.827
- ausgegebene Anteile	276.361	678.372
- zurückgenommene Anteile	-1.463.336	-2.949.427
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	24.866.797	26.053.772

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR)
		(ausschüttend)
		% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(31.12.2021-30.06.2022)	-7,66
1 Jahr	(31.12.2020-31.12.2021)	3,84
2 Jahre	(31.12.2019-31.12.2021)	5,31
3 Jahre	(31.12.2018-31.12.2021)	14,05
5 Jahre	(31.12.2016-31.12.2021)	10,04
10 Jahre	(31.12.2011-31.12.2021)	31,54
seit Auflage ²⁾	(27.11.2007-31.12.2021)	33,66

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

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 27. November 2007. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

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

Die Basiswährung des VermögensManagement Substanz ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, 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 zuzüglich Zinsen bewertet.

Nicht auf die für den 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	1,515567
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,859949
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,191407
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	142,254967
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,348363
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	10,710732
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,997946
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,452099
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,044150

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 Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilhaber 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 berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilhaber 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 Anteilhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds 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 des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;

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

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
VermögensManagement Substanz - Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,32	0,05

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die 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	14.808.214,47	0,51
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		
BofA Securities Europe SA	17.635.310,25	FR
Goldman Sachs Bank Europe SE	-42.969,37	DE
Citigroup Global Markets Europe AG	-793.539,20	DE
JPMorgan Chase & Co	-1.224.681,02	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)	17.635.310,25
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-2.061.189,59
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

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	169.490.351,10	100
- Kostenanteil des Fonds	-145.795.757,54	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.
Verleihte 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

Tobias C. Pross

Chief Executive Officer
Allianz Global Investors GmbH,
München

Klaus-Dieter Herberg

Allianz Networks Germany
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

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

Isaline Marcel

Mitglied der Geschäftsführung und Head of HR
Allianz Asset Management GmbH
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)

Ludovic Lombard

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

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

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 VermögensManagement Substanz in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 30. Juni 2022

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

Brienner 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

Allianz Global Investors GmbH

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