

Ungeprüfter Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2016

# Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit

Allianz Global Investors GmbH

# Allgemeine Informationen

Der in diesem Bericht 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 (OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG) fällt. Der Fonds wurde am 2. August 2005 gegründet.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Bericht 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 Depotbank und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

## Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44  
D-60323 Frankfurt am Main  
Internet: [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de)  
E-Mail: [info@allianzgi.de](mailto: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: [www.allianzglobalinvestors.lu](http://www.allianzglobalinvestors.lu)  
E-Mail: [info-lux@allianzgi.com](mailto:info-lux@allianzgi.com)

# Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

## Verschmelzung des Fonds

Der Verwaltungsrat der Allianz European Pension Investments hat mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde beschlossen, die folgenden Teilfonds zusammenzulegen:

mit Wirkung zum 9. März 2016

- Allianz European Pension Defensive A (EUR) mit Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A (EUR) und Allianz European Pension Defensive I (EUR) mit Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit W (EUR)

Für einen Anteil des Fonds Allianz European Pension Defensive A (EUR) erhielten die Anleger 1,905554 Anteile des Fonds Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A (EUR) und für einen Anteil des Fonds Allianz European Pension Defensive I (EUR) erhielten die Anleger 0,018620 Anteile des Fonds Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit W (EUR).

# Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen .....	2
Finanzaufstellungen .....	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung des Fonds	
Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen .....	12
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland .....	14
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....	15
Ihre Partner .....	16

# Anlagepolitik und Fondsvermögen

Ziel des Fonds ist es, einen angemessenen laufenden Ertrag zu erwirtschaften und den Wert des Vermögens möglichst zu erhalten. Gleichzeitig wird langfristiger Kapitalzuwachs angestrebt. Dazu legt er in variablem Umfang in Aktien und verzinslichen Wertpapieren an. Der überwiegende Teil des Fondsvermögens wird am Anleihenmarkt investiert. Dabei dürfen maximal 10 % des Vermögens auf hochverzinsliche Wertpapiere entfallen. In Aktien können bis zu 30 % des Fondsvermögens angelegt werden. Anlagen außerhalb Europas dürfen 30 % des Vermögens nicht überschreiten. Engagements in Schwellenländern sind auf maximal 20 % begrenzt. Die Aktien- und Anleihenemittenten werden einer Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Dabei werden insbesondere die Kriterien Umwelt, Soziales und Corporate Governance (Unternehmensführung) berücksichtigt.

Im Berichtshalbjahr per Ende Juni 2016 entwickelten sich Anleihen aus Industriestaaten positiv. Ihre Renditen gingen angesichts ausbleibender Zinserhöhungen in den USA nochmals zurück, womit steigende Anleihenotierungen verbunden waren. Hiervon profitierten vor allem hochwertige Staatspapiere. Das Aktienmarktgeschehen war von Phasen erhöhter Unsicherheit geprägt. So sorgten nach dem Jahreswechsel Befürchtungen über einen von China ausgehenden Einbruch der Weltkonjunktur und die von der US-Notenbank geplanten Zinserhöhungen für Verkaufsdruck. Später drehte zwar der amerikanische Aktienmarkt wieder ins Plus. Die Börsen in Europa erlitten jedoch aufgrund des unerwarteten Ausgangs des EU-Referendums in Großbritannien deutliche Einbußen. In den Schwellenländern unterschieden sich die Ergebnisse auf der Länderebene stark.

In diesem Umfeld war das Portfolio im Schnitt mit rund einem Viertel des Vermögens direkt am Aktienmarkt investiert. Dabei handelte es sich vor allem um europäische Titel aus den Bereichen Finanzen, Gesundheit und Konsum, die in fundamentaler Hinsicht und unter Nachhaltigkeitsaspekten die Anforderungen erfüllten. Im Konsumsegment wurde der Anteil von Unternehmen erhöht, deren Geschäft vergleichsweise wenig konjunkturabhängig ist. Ab-

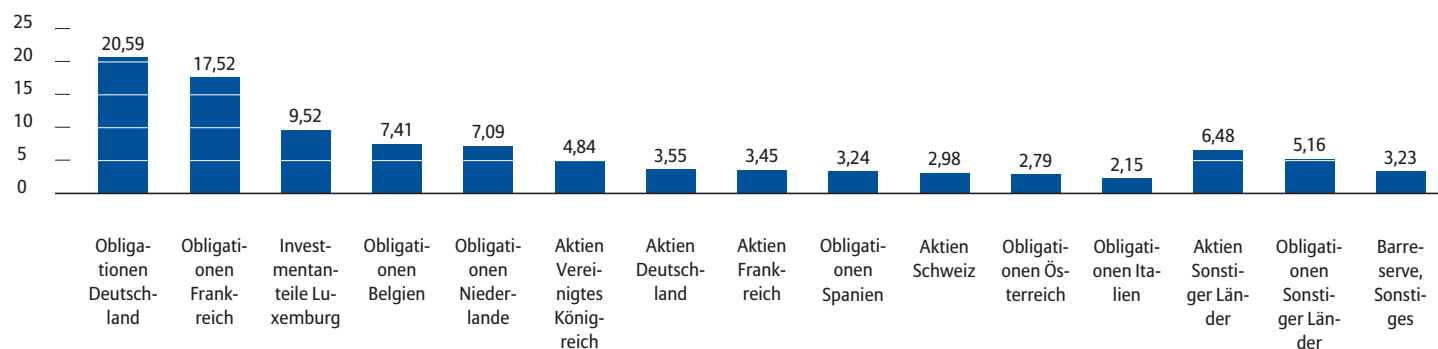
gerundet wurde das Aktienengagement durch eine Beteiligung an einem Fonds, der eine globale Nachhaltigkeitsstrategie verfolgt.

Die dominierenden Anleihenpositionen bestanden weiterhin schwerpunktmäßig aus hochwertigen öffentlich-rechtlichen Wertpapieren aus Kernstaaten des Euroraums, hauptsächlich aus Deutschland und Frankreich. Beigemischt blieben zum einen deutsche Pfandbriefe und vergleichbare gedeckte Anleihen europäischer Emittenten (Covered-Bonds). Zum anderen wurde ein Bestand an ausgewählten Unternehmenspapieren erworben, hauptsächlich aus den Branchen Industrie und Konsum. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Papiere weiterhin über Bonitätsratings im Bereich AA. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenpositionen stieg etwas an und betrug zuletzt knapp fünf Jahre<sup>1)</sup>. Ergänzt wurde der Anleihenbestand durch Produkte, die gezielt Wertpapiere von Unternehmen erwerben. Der effektive Umfang der Anleihen- bzw. Anleihenengagements wurde mittels Derivaten an das Marktumfeld angepasst.

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

	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	
Fondsvermögen in Mio. EUR	286,5	232,4	204,5	158,1	
Anteilumlauf in Stück <sup>2)</sup>	2.618.271	2.392.269	1.970.712	1.800.948	
Anteilwert in EUR					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0F 416/ISIN: LU0224473941	58,72	59,85	59,45	57,67
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 CWH/ISIN: LU1117266715	1.000,05	1.023,13	1.002,13	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0F 417/ISIN: LU0224474329	6.347,43	6.479,70	6.434,64	6.246,19
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0L CBC/ISIN: LU0270726580	59.286,21	60.737,68	60.291,15	58.716,18

<sup>1)</sup> Floating Rate Notes sind mit dem Termin der nächsten Zinsanpassung berücksichtigt.

<sup>2)</sup> Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilklassen.

# Finanzaufstellungen

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2016	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>250.784.504,26</b>	<b>87,56</b>
<b>Aktien</b>					<b>60.821.926,82</b>	<b>21,30</b>
<b>Belgien</b>					<b>540.349,10</b>	<b>0,19</b>
BE0003755692	AGFA-Gevaert	STK	26.110	EUR 2,842	74.204,62	0,03
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev	STK	2.950	EUR 114,600	338.070,00	0,12
BE0003810273	Proximus	STK	4.528	EUR 28,285	128.074,48	0,04
<b>Deutschland</b>					<b>10.149.049,60</b>	<b>3,55</b>
DE0005103006	ADVA Optical Networking	STK	12.450	EUR 7,596	94.570,20	0,03
DE0008404005	Allianz	STK	4.260	EUR 126,850	540.381,00	0,19
DE000BASF111	BASF	STK	1.502	EUR 67,990	102.120,98	0,04
DE000BAY0017	Bayer	STK	11.204	EUR 89,060	997.828,24	0,35
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	10.101	EUR 65,690	663.534,69	0,23
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke -Pref-	STK	2.868	EUR 57,410	164.651,88	0,06
DE0007100000	Daimler	STK	16.811	EUR 53,460	898.716,06	0,31
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	5.650	EUR 10,510	59.381,50	0,02
DE0005552004	Deutsche Post	STK	19.462	EUR 24,830	483.241,46	0,17
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	66.026	EUR 15,180	1.002.274,68	0,35
DE0008402215	Hannover Rückversicherung	STK	8.154	EUR 93,080	758.974,32	0,26
DE0006048408	Henkel	STK	3.736	EUR 97,130	362.877,68	0,13
DE0006231004	Infineon Technologies	STK	40.838	EUR 13,015	531.506,57	0,19
DE000KSAG888	K+S	STK	11.564	EUR 18,365	212.372,86	0,07
DE000KGX8881	KION Group	STK	1.630	EUR 43,625	71.108,75	0,02
DE0006335003	Krones	STK	1.669	EUR 94,750	158.137,75	0,06
DE0006599905	Merck	STK	7.571	EUR 89,870	680.405,77	0,24
DE0008430026	Münchener Rückversicherungsgesellschaft	STK	4.773	EUR 149,100	711.654,30	0,25
DE000LED4000	Osram Licht	STK	1.930	EUR 45,485	87.786,05	0,03
DE0007164600	SAP	STK	10.397	EUR 67,220	698.886,34	0,24
DE0007236101	Siemens	STK	5.876	EUR 90,760	533.305,76	0,19
DE000TUAG000	TUI	STK	32.890	GBP 8,410	335.332,76	0,12
<b>Dänemark</b>					<b>1.224.033,90</b>	<b>0,43</b>
DK0010274414	Danske Bank	STK	10.929	DKK 175,100	257.255,85	0,09
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	20.094	DKK 357,900	966.778,05	0,34
<b>Finland</b>					<b>1.874.490,75</b>	<b>0,67</b>
FI0009000459	Huhtamaki	STK	4.310	EUR 36,710	158.220,10	0,06
FI0009000202	Kesko -B-	STK	8.030	EUR 37,810	303.614,30	0,11
FI0009014377	Orion -B-	STK	4.005	EUR 35,020	140.255,10	0,05
FI0009007611	Stora Enso -R-	STK	34.902	SEK 67,200	248.851,13	0,09
FI0009005961	Stora Enso -R-	STK	61.166	EUR 7,140	436.725,24	0,15
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	27.428	EUR 16,460	451.464,88	0,16
FI4000074984	Valmet	STK	11.520	EUR 11,750	135.360,00	0,05
<b>Frankreich</b>					<b>9.921.707,32</b>	<b>3,45</b>
FR0000120628	AXA	STK	38.954	EUR 17,715	690.070,11	0,24
FR0000131104	BNP Paribas	STK	14.710	EUR 39,545	581.706,95	0,20
FR0000125585	Casino Guichard Perrachon	STK	5.453	EUR 49,145	267.987,69	0,09
FR0000120222	CNP Assurances	STK	5.585	EUR 13,165	73.526,53	0,03
FR0000130452	Eiffage	STK	1.300	EUR 62,800	81.640,00	0,03
FR0010242511	Electricité de France	STK	6.999	EUR 10,570	73.979,43	0,03
FR0000121881	Havas	STK	9.510	EUR 7,031	66.864,81	0,02
FR0000120859	Imerys	STK	1.759	EUR 57,390	100.949,01	0,04
FR0000125346	Ingenico Group	STK	630	EUR 105,900	66.717,00	0,02
FR0000130213	Lagardère	STK	13.344	EUR 19,550	260.875,20	0,09
FR0000120685	Natixis	STK	21.044	EUR 3,353	70.560,53	0,02
FR0000133308	Orange	STK	56.258	EUR 14,690	826.430,02	0,29
FR0000121501	Peugeot	STK	31.400	EUR 11,035	346.499,00	0,12
FR0000131906	Renault	STK	6.386	EUR 68,200	435.525,20	0,15
FR0000073272	Safran	STK	6.250	EUR 60,210	376.312,50	0,13
FR0000120578	Sanofi	STK	4.351	EUR 74,230	322.974,73	0,11
FR0010411983	SCOR	STK	13.762	EUR 26,535	365.174,67	0,13
FR0000130809	Société Générale	STK	5.953	EUR 27,835	165.701,76	0,06
FR0010613471	Suez	STK	10.755	EUR 13,845	148.902,98	0,05
FR0000051807	Teleperformance	STK	2.427	EUR 75,320	182.801,64	0,06
FR0000121329	Thales	STK	10.690	EUR 75,520	807.308,80	0,28
FR0000120271	Total	STK	34.661	EUR 43,250	1.499.088,25	0,52
FR0013176526	Valeo	STK	14.865	EUR 40,550	602.775,75	0,21
FR0000124141	Veolia Environnement	STK	22.308	EUR 19,270	429.875,16	0,15

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2016	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
FR0000125486	Vinci	STK	17.157	EUR	62,800	1.077.459,60	0,38
<b>Irland</b>						<b>526.949,30</b>	<b>0,19</b>
IE0002424939	DCC	STK	3.629	GBP	63,950	281.359,92	0,10
IE00BTN1Y115	Medtronic	STK	562	USD	85,450	43.195,78	0,02
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	STK	10.240	EUR	19,765	202.393,60	0,07
<b>Italien</b>						<b>2.551.397,85</b>	<b>0,91</b>
IT0001233417	A2A	STK	190.440	EUR	1,131	215.387,64	0,08
IT0000062072	Assicurazioni Generali	STK	5.201	EUR	10,200	53.050,20	0,02
IT0003128367	Enel	STK	130.885	EUR	3,888	508.880,88	0,18
IT0003132476	Eni	STK	21.152	EUR	14,370	303.954,24	0,11
IT0001157020	ERG	STK	13.130	EUR	10,050	131.956,50	0,05
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	307.945	EUR	1,604	493.943,78	0,17
IT0003153415	Snam	STK	120.604	EUR	5,205	627.743,82	0,22
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	STK	23.665	EUR	4,822	114.112,63	0,04
IT0004781412	UniCredit	STK	39.456	EUR	1,857	73.269,79	0,03
IT0003487029	Unione di Banche Italiane	STK	12.064	EUR	2,412	29.098,37	0,01
<b>Kanada</b>						<b>246.635,38</b>	<b>0,09</b>
CA0636711016	Bank of Montreal	STK	4.319	CAD	82,240	246.635,38	0,09
<b>Niederlande</b>						<b>3.019.349,60</b>	<b>1,06</b>
NL0000008977	Heineken Holding	STK	6.863	EUR	71,570	491.184,91	0,17
NL0000303600	ING Groep	STK	5.777	EUR	9,071	52.403,17	0,02
NL0010773842	NN Group	STK	6.400	EUR	24,765	158.496,00	0,06
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	STK	58.443	GBP	20,130	1.426.300,34	0,50
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	STK	36.363	GBP	20,210	890.965,18	0,31
<b>Norwegen</b>						<b>1.473.944,64</b>	<b>0,51</b>
NO0010716582	Aker Solutions	STK	30.200	NOK	35,510	115.116,52	0,04
NO0010031479	DNB	STK	37.791	NOK	100,600	408.099,82	0,14
NO0003733800	Orkla	STK	40.404	NOK	73,750	319.864,78	0,11
NO0010096985	Statoil	STK	31.166	NOK	146,200	489.112,18	0,17
NO0010208051	Yara International	STK	4.985	NOK	264,900	141.751,34	0,05
<b>Schweden</b>						<b>2.805.498,13</b>	<b>0,98</b>
SE0006993770	Axfood	STK	4.400	SEK	160,300	74.835,25	0,03
SE0000869646	Boliden	STK	4.450	SEK	161,800	76.393,88	0,03
SE0000427361	Nordea Bank	STK	75.985	SEK	70,800	570.796,32	0,20
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	STK	37.602	SEK	72,850	290.643,45	0,10
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	STK	27.180	SEK	264,500	762.772,75	0,27
SE0007100599	Svenska Handelsbanken -A-	STK	30.506	SEK	100,000	323.672,13	0,11
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	31.330	SEK	175,300	582.723,25	0,20
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	STK	8.753	SEK	63,700	59.158,40	0,02
SE0000114837	Trelleborg -B-	STK	4.130	SEK	147,200	64.502,70	0,02
<b>Schweiz</b>						<b>8.496.200,95</b>	<b>2,98</b>
CH0225173167	Cembra Money Bank	STK	2.000	CHF	67,100	123.362,92	0,04
CH0012138530	Crédit Suisse Group	STK	5.484	CHF	10,230	51.570,96	0,02
CH0010645932	Givaudan	STK	114	CHF	1.950,000	204.348,57	0,07
CH0013841017	Lonza Group	STK	1.260	CHF	161,700	187.289,18	0,07
CH0038863350	Nestlé	STK	22.969	CHF	74,850	1.580.396,37	0,55
CH0012005267	Novartis	STK	29.677	CHF	79,400	2.166.070,71	0,76
CH0012032048	Roche Holding	STK	4.490	CHF	254,400	1.050.015,18	0,37
CH0126881561	Swiss Re	STK	10.195	CHF	84,250	789.567,51	0,28
CH0008742519	Swisscom	STK	1.469	CHF	482,000	650.880,06	0,23
CH0244767585	UBS Group	STK	69.166	CHF	12,580	799.844,26	0,28
CH0011075394	Zurich Insurance Group	STK	4.100	CHF	236,900	892.855,23	0,31
<b>Spanien</b>						<b>2.196.551,48</b>	<b>0,76</b>
ES0113860A34	Banco de Sabadell	STK	65.745	EUR	1,184	77.842,08	0,03
ES0113900J37	Banco Santander	STK	202.661	EUR	3,405	690.060,71	0,24
ES0116870314	Gas Natural	STK	10.038	EUR	17,305	173.707,59	0,06
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	146.228	EUR	5,965	872.250,02	0,30
ES0173516115	Repsol	STK	25.709	EUR	11,385	292.696,97	0,10
ES0178430E18	Telefónica	STK	10.814	EUR	8,322	89.994,11	0,03
<b>Südafrika</b>						<b>702.877,45</b>	<b>0,24</b>
GB00B17BBQ50	Investec	STK	33.939	GBP	4,487	184.624,70	0,06
GB00B1CRLC47	Mondi	STK	31.478	GBP	13,580	518.252,75	0,18
<b>USA</b>						<b>1.114.603,59</b>	<b>0,39</b>
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	2.369	USD	43,910	93.566,73	0,03
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	STK	7.641	USD	94,080	646.607,10	0,23



## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2016	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US60871R2094	Molson Coors Brewing -B-	STK	562	USD 98,440	49.762,35	0,02
JE00B2QKY057	Shire	STK	5.926	GBP 45,190	324.667,41	0,11
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>13.805.327,09</b>	<b>4,84</b>
GB00B1YW4409	3i Group	STK	36.960	GBP 5,335	239.056,80	0,08
GB0000282623	Amec Foster Wheeler	STK	32.020	GBP 4,710	182.842,41	0,06
GB0009895292	AstraZeneca	STK	4.131	GBP 43,090	215.807,43	0,08
GB0000811801	Barratt Developments	STK	22.160	GBP 3,984	107.034,50	0,04
GB0000904986	Bellway	STK	6.060	GBP 18,750	137.755,39	0,05
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	STK	3.390	GBP 24,790	101.885,16	0,04
GB0002875804	British American Tobacco	STK	7.477	GBP 47,000	426.049,39	0,15
GB0030913577	BT Group	STK	166.966	GBP 4,084	826.599,83	0,29
GB0007365546	Carillion	STK	17.010	GBP 2,324	47.926,44	0,02
GB00B033F229	Centrica	STK	43.380	GBP 2,174	114.350,94	0,04
NL0010545661	CNH Industrial	STK	31.720	USD 7,090	202.289,05	0,07
GB00B126KH97	Debenhams	STK	101.830	GBP 0,550	67.900,53	0,02
GB0002374006	Diageo	STK	7.680	GBP 20,005	186.266,39	0,07
GB00B3Y2J508	Galliford Try	STK	20.359	GBP 9,128	225.293,03	0,08
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	160.889	GBP 4,547	886.825,68	0,31
GB0004544929	Imperial Tobacco Group	STK	21.264	GBP 39,365	1.014.822,13	0,35
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	180.196	GBP 2,246	490.670,12	0,17
GB0005603997	Legal & General Group	STK	216.485	GBP 1,883	494.211,50	0,17
GB0008706128	Lloyds Banking Group	STK	738.096	GBP 0,548	490.285,29	0,17
GB00B1UQDM80	Marston's	STK	40.761	GBP 1,347	66.565,19	0,02
GB0004657408	Mitie Group	STK	26.008	GBP 2,468	77.819,21	0,03
GB00B085NH34	National Grid	STK	83.883	GBP 10,605	1.078.497,99	0,38
GB0032089863	Next	STK	6.788	GBP 48,230	396.911,61	0,14
GB00B77J0862	Old Mutual	STK	57.120	GBP 1,927	133.445,71	0,05
GB00B2NGPM57	Paragon Group	STK	14.128	GBP 2,366	40.525,67	0,01
GB0006825383	Persimmon	STK	16.673	GBP 14,190	286.834,15	0,10
GB00B082RF11	Rentokil Initial	STK	33.670	GBP 1,891	77.191,48	0,03
AU000000RIO1	Rio Tinto	STK	4.784	AUD 45,500	145.640,08	0,05
GB0007188757	Rio Tinto	STK	31.911	GBP 22,585	873.766,16	0,31
GB00BDVZY77	Royal Mail	STK	61.090	GBP 4,820	356.986,57	0,12
GB0008782301	Taylor Wimpey	STK	126.146	GBP 1,287	196.827,93	0,07
GB00B10RZP78	Unilever	STK	3.345	GBP 34,820	141.208,10	0,05
NL0000009355	Unilever	STK	30.195	EUR 41,625	1.256.866,88	0,44
GB00B39J2M42	United Utilities Group	STK	50.528	GBP 10,111	619.388,41	0,22
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	356.045	GBP 2,220	958.064,51	0,33
GB00B1KJ408	Whitbread	STK	7.210	GBP 34,750	303.755,94	0,11
GB0006043169	WM Morrison Supermarkets	STK	152.300	GBP 1,826	337.159,49	0,12
<b>Österreich</b>					<b>172.960,69</b>	<b>0,06</b>
AT0000743059	OMV	STK	6.854	EUR 25,235	172.960,69	0,06
<b>Obligationen</b>					<b>189.059.239,15</b>	<b>65,95</b>
<b>Belgien</b>					<b>21.250.055,50</b>	<b>7,41</b>
BE0002435106	1,3750 % Belfius Bank EUR MTN 13/20	EUR	700,0	% 106,059	742.413,00	0,26
BE0000308172	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 06/22 S.48	EUR	800,0	% 125,086	1.000.688,00	0,35
BE0000315243	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 09/19 S.55	EUR	4.300,0	% 112,618	4.842.574,00	1,69
BE0000318270	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	4.300,0	% 118,155	5.080.665,00	1,77
BE0000329384	1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/18 S.69	EUR	800,0	% 103,620	828.960,00	0,29
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	3.500,0	% 117,048	4.096.662,50	1,43
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	3.800,0	% 105,895	4.024.010,00	1,40
BE0002434091	1,2500 % KBC Bank EUR MTN 13/20	EUR	600,0	% 105,681	634.083,00	0,22
<b>Deutschland</b>					<b>58.979.138,50</b>	<b>20,59</b>
DE0001135390	3,2500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 09/20 S.9	EUR	1.600,0	% 113,815	1.821.040,00	0,64
DE0001135424	2,5000 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 10/21	EUR	3.000,0	% 114,154	3.424.620,00	1,20
DE0001135473	1,7500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/22	EUR	3.200,0	% 113,648	3.636.720,00	1,27
DE0001102325	2,0000 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 13/23	EUR	3.100,0	% 117,430	3.640.314,50	1,27
DE0001102390	0,5000 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 16/26	EUR	1.600,0	% 105,806	1.692.896,00	0,59
DE000A169CG7	0,8750 % Daimler EUR MTN 16/21	EUR	600,0	% 103,106	618.636,00	0,22
DE000DHY3566	1,2500 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 12/17	EUR	2.200,0	% 101,461	2.232.142,00	0,78
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post EUR MTN 16/21	EUR	600,0	% 101,491	608.946,00	0,21
DE000A1K0GG5	3,0000 % FMS Wertmanagement EUR MTN 11/18	EUR	3.300,0	% 107,103	3.534.399,00	1,23
DE000A1REUB8	1,3750 % FMS Wertmanagement EUR MTN 12/20	EUR	4.000,0	% 106,145	4.245.800,00	1,48

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2016	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DE0001240265	4,2500 % Gemeinsame Deutsche Bundesländer EUR Notes 07/17 S.27	EUR	3.200,0	% 103,609	3.315.472,00	1,16
XS1311459694	0,1250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 102,367	1.023.670,00	0,36
DE000A1K0UG6	2,5000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 12/22	EUR	3.900,0	% 115,814	4.516.746,00	1,58
DE000A168Y22	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 103,992	1.039.920,00	0,36
DE0002764198	5,5000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 98/18 S.213	EUR	4.100,0	% 109,298	4.481.218,00	1,55
DE000A1PGNF3	1,6250 % Land Berlin EUR Notes 12/19 S.383	EUR	1.000,0	% 105,848	1.058.475,00	0,37
DE000A1KRBE9	1,7500 % Land Hessen EUR Notes 12/20 S.1208	EUR	2.700,0	% 108,115	2.919.105,00	1,02
DE000A1ROV48	1,2500 % Land Niedersachsen EUR Notes 13/20	EUR	2.000,0	% 105,489	2.109.770,00	0,74
XS0795453769	1,6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 12/19	EUR	1.400,0	% 106,673	1.493.422,00	0,52
XS1347758663	0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	% 103,144	1.031.435,00	0,36
DE000A13SL26	1,1250 % SAP EUR MTN 14/23	EUR	600,0	% 106,232	637.392,00	0,22
DE000SK00644	1,1250 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 13/20	EUR	3.500,0	% 105,288	3.685.080,00	1,29
DE000A1R1CU6	1,1250 % WL BANK Westfälische Landschaft Bodenkreditbank EUR MTN 13/20	EUR	3.700,0	% 105,464	3.902.168,00	1,36
DE000A1YC7F6	0,5000 % WL BANK Westfälische Landschaft Bodenkreditbank EUR MTN 14/17	EUR	2.300,0	% 100,424	2.309.752,00	0,81
<b>Finnland</b>					<b>3.159.742,50</b>	<b>1,10</b>
FI4000062625	1,5000 % Finland Government EUR Bonds 13/23	EUR	500,0	% 111,614	558.067,50	0,19
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	500,0	% 106,765	533.825,00	0,19
XS1292474282	0,3750 % Nordic Investment Bank EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	% 103,393	2.067.850,00	0,72
<b>Frankreich</b>					<b>50.252.397,50</b>	<b>17,52</b>
XS0934191114	1,7500 % Carrefour EUR MTN 13/19	EUR	500,0	% 104,946	524.727,50	0,18
XS0342783692	5,0000 % Électricité de France EUR MTN 08/18	EUR	500,0	% 108,153	540.762,50	0,19
FR0000189151	4,2500 % France Government EUR Bonds 03/19	EUR	6.500,0	% 113,406	7.371.390,00	2,56
FR0010192997	3,7500 % France Government EUR Bonds 05/21	EUR	1.000,0	% 119,899	1.198.990,00	0,42
FR0010466938	4,2500 % France Government EUR Bonds 07/23	EUR	5.000,0	% 132,163	6.608.150,00	2,31
FR0010854182	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/20	EUR	5.300,0	% 115,101	6.100.326,50	2,13
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	600,0	% 132,170	793.020,00	0,28
FR0011059088	3,2500 % France Government EUR Bonds 11/21	EUR	4.900,0	% 119,010	5.831.490,00	2,04
FR0011337880	2,2500 % France Government EUR Bonds 12/22	EUR	6.000,0	% 115,565	6.933.900,00	2,42
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	1.000,0	% 118,102	1.181.020,00	0,41
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	5.100,0	% 114,230	5.825.730,00	2,03
FR0013101466	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2019	EUR	1.000,0	% 101,313	1.013.130,00	0,35
FR0012557957	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2020	EUR	1.000,0	% 101,613	1.016.130,00	0,35
FR0012648244	0,8750 % Kering EUR MTN 15/22	EUR	500,0	% 101,915	509.575,00	0,18
FR0011565738	1,8750 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 108,812	435.248,00	0,15
FR0013090578	0,5000 % La Banque Postale Home Loan EUR Notes 16/23	EUR	1.200,0	% 103,134	1.237.608,00	0,43
FR0012173706	1,0000 % LVMH Moët-Hennessy Louis Vuitton EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 104,451	522.255,00	0,18
XS0911431517	1,8750 % Orange EUR MTN 13/19	EUR	500,0	% 106,101	530.502,50	0,19
FR0013053055	1,3750 % RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	550,0	% 103,997	571.983,50	0,20
FR0012969020	0,8750 % Sanofi EUR MTN 15/21	EUR	600,0	% 103,851	623.106,00	0,22
FR0012939841	1,5000 % Schneider Electric EUR MTN 15/23	EUR	600,0	% 107,089	642.534,00	0,22
XS0994991411	2,8750 % Total Capital International EUR MTN 13/25	EUR	200,0	% 120,410	240.819,00	0,08
<b>Irland</b>					<b>1.472.724,00</b>	<b>0,51</b>
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.200,0	% 122,727	1.472.724,00	0,51
<b>Italien</b>					<b>6.170.743,00</b>	<b>2,15</b>
XS1292988984	1,7500 % Eni EUR MTN 15/24	EUR	400,0	% 107,117	428.468,00	0,15
IT0005030504	1,5000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	5.500,0	% 104,405	5.742.275,00	2,00
<b>Kanada</b>					<b>1.209.642,00</b>	<b>0,42</b>
XS1344742892	0,1000 % Bank of Montreal EUR Notes 16/19	EUR	1.200,0	% 100,804	1.209.642,00	0,42
<b>Niederlande</b>					<b>20.322.471,00</b>	<b>7,09</b>
XS1020769748	2,3750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 14/24	EUR	400,0	% 117,048	468.192,00	0,16
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	1.600,0	% 105,195	1.683.120,00	0,59
XS1105954256	1,1250 % Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 14/24	EUR	2.230,0	% 107,925	2.406.727,50	0,84
XS1168962063	1,0000 % BMW Finance EUR MTN 15/25	EUR	400,0	% 103,520	414.080,00	0,14
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 13/23	EUR	800,0	% 116,830	934.640,00	0,33
XS0875796541	2,1250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 13/21	EUR	500,0	% 109,249	546.242,50	0,19
XS1117297942	0,6880 % Geberit International EUR Notes 15/21	EUR	600,0	% 102,937	617.622,00	0,22
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 101,366	405.464,00	0,14

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2016	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
NL0009348242	3,5000	% Netherlands Government EUR Bonds 10/20	EUR	3.000,0	% 116,466	3.493.980,00	1,22
NL0010060257	2,2500	% Netherlands Government EUR Bonds 12/22	EUR	1.700,0	% 115,975	1.971.575,00	0,69
NL0010733424	2,0000	% Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	5.900,0	% 117,135	6.910.965,00	2,41
XS0977140531	1,7500	% NIBC Bank EUR MTN 13/18	EUR	450,0	% 104,414	469.863,00	0,16
<b>Norwegen</b>						<b>3.768.405,00</b>	<b>1,31</b>
XS1344745481	0,3750	% DNB Boligkredditt EUR MTN 16/21	EUR	1.900,0	% 102,288	1.943.472,00	0,68
XS1377237869	0,3750	% SpareBank 1 Boligkredditt EUR MTN 16/23	EUR	800,0	% 101,909	815.272,00	0,28
XS0969574325	2,0000	% Statoil EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 108,407	433.626,00	0,15
XS0498175503	4,1250	% Telenor EUR MTN 10/20	EUR	500,0	% 115,207	576.035,00	0,20
<b>Schweden</b>						<b>597.065,00</b>	<b>0,21</b>
XS0680904827	4,0000	% Telia EUR MTN 11/22	EUR	500,0	% 119,413	597.065,00	0,21
<b>Spanien</b>						<b>9.283.533,50</b>	<b>3,24</b>
ES0413790355	2,1250	% Banco Popular Español EUR Notes 14/19	EUR	500,0	% 106,867	534.335,00	0,19
ES0413679350	0,6250	% Bankinter EUR Notes 15/20	EUR	500,0	% 102,365	511.825,00	0,18
ES0440609313	1,0000	% CaixaBank EUR Notes 16/23	EUR	300,0	% 104,459	313.377,00	0,11
ES00000123Q7	4,5000	% Spain Government EUR Bond 12/18	EUR	200,0	% 107,310	214.620,00	0,07
ES00000124B7	3,7500	% Spain Government EUR Bonds 13/18	EUR	4.400,0	% 108,963	4.794.350,00	1,67
ES00000124V5	2,7500	% Spain Government EUR Bonds 14/19	EUR	2.100,0	% 107,753	2.262.802,50	0,79
XS1069430368	2,2420	% Telefonica Emisiones EUR MTN 14/22	EUR	600,0	% 108,704	652.224,00	0,23
<b>Supranational</b>						<b>2.088.260,00</b>	<b>0,73</b>
XS1280834992	0,5000	% European Investment Bank EUR MTN 15/23	EUR	2.000,0	% 104,413	2.088.260,00	0,73
<b>USA</b>						<b>422.364,40</b>	<b>0,15</b>
XS1238901166	1,2500	% General Electric EUR Notes 15/23	EUR	400,0	% 105,591	422.364,40	0,15
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>2.090.030,25</b>	<b>0,73</b>
XS0456178580	4,0000	% Barclays Bank EUR MTN 09/19	EUR	250,0	% 113,263	283.156,25	0,10
XS1219428957	0,6250	% Lloyds Bank EUR MTN 15/20	EUR	550,0	% 99,479	547.134,50	0,19
XS0589642049	4,6250	% Nationwide Building Society EUR MTN 11/21	EUR	500,0	% 120,824	604.120,00	0,21
XS1111559339	0,3750	% Santander UK EUR MTN 14/19	EUR	200,0	% 101,498	202.996,00	0,07
XS1360443979	0,2500	% Santander UK EUR Notes 16/21	EUR	450,0	% 100,583	452.623,50	0,16
<b>Österreich</b>						<b>7.992.667,00</b>	<b>2,79</b>
AT0000A0N9A0	3,6500	% Austria Government EUR Bonds 11/22	EUR	700,0	% 123,080	861.560,00	0,30
AT0000A0VRF9	1,9500	% Austria Government EUR Bonds 12/19	EUR	700,0	% 107,225	750.575,00	0,26
AT0000A185T1	1,6500	% Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	700,0	% 114,078	798.546,00	0,28
AT0000A1FAP5	1,2000	% Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	4.500,0	% 110,320	4.964.400,00	1,73
AT000B049390	1,2500	% UniCredit Bank EUR MTN 13/18	EUR	600,0	% 102,931	617.586,00	0,22
<b>Anrechte</b>						<b>7.507,03</b>	<b>0,00</b>
<b>Spanien</b>						<b>7.507,03</b>	<b>0,00</b>
ES0673516987	Repsol -Rights-		STK	25.709	EUR 0,292	7.507,03	0,00
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>895.831,26</b>	<b>0,31</b>
<b>Frankreich</b>						<b>235.312,95</b>	<b>0,08</b>
FR0000064578	Foncière Des Régions Real Estate Investment Trust		STK	2.973	EUR 79,150	235.312,95	0,08
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>660.518,31</b>	<b>0,23</b>
GB0004065016	Hammerson Real Estate Investment Trust		STK	65.630	GBP 5,140	408.978,27	0,14
GB0031809436	Land Securities Group Real Estate Investment Trust		STK	20.401	GBP 10,170	251.540,04	0,09
<b>Investmentanteile</b>						<b>27.318.662,50</b>	<b>9,52</b>
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)							
<b>Luxemburg</b>						<b>27.318.662,50</b>	<b>9,52</b>
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -W- EUR - (0.420%)		STK	16.700,000	EUR 1.026,030	17.134.701,00	5,97
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0.420%)		STK	2.850,000	EUR 1.036,390	2.953.711,50	1,03
LU0191250769	NN (L) SICAV - Invest Sustainable Equity -I- EUR - (0.820%)		STK	25.000,000	EUR 289,210	7.230.250,00	2,52
<b>Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>278.103.166,76</b>	<b>97,08</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>6.827.709,11</b>	<b>2,38</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>6.827.709,11</b>	<b>2,38</b>
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		EUR			5.075.478,71	1,77
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten		EUR			1.752.230,40	0,61
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>6.827.709,11</b>	<b>2,38</b>

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2016	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-346.515,00</b>	<b>-0,12</b>
<b>Finanztermingeschäfte</b>				<b>-346.515,00</b>	<b>-0,12</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>36.865,00</b>	<b>0,01</b>
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 09/16	Ktr	45 EUR	112,050	10.125,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 09/16	Ktr	25 EUR	133,500	26.740,00	0,01
<b>Verkaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>-383.380,00</b>	<b>-0,13</b>
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 09/16	Ktr	-685 EUR	2.762,000	-383.380,00	-0,13
<b>Summe Derivate</b>				<b>-346.515,00</b>	<b>-0,12</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	EUR			<b>1.876.903,24</b>	<b>0,66</b>
<b>Fondsvermögen</b>	EUR			<b>286.461.264,11</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			58,72	
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	EUR			1.000,05	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR			6.347,43	
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR			59.286,21	
<b>Umlaufende Anteile</b>					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			2.605.482	
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	STK			2.013	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK			9.585	
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	STK			1.191	

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 30.06.2016

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 279.184.729,16)	278.103.166,76
Bankguthaben	6.827.709,11
Zinsansprüche aus	
-Rentenwerten	1.879.336,75
Dividendenansprüche	186.994,88
Forderungen aus	
-Verkauf von Fondsanteilen	158.252,39
Nicht realisierter Gewinn aus	
-Finanztermingeschäften	36.865,00
Summe Aktiva	287.192.324,89
Verbindlichkeiten aus	
-Rücknahme von Fondsanteilen	-42.227,09
Sonstige Verbindlichkeiten	-305.453,69
Nicht realisierter Verlust aus	
-Finanztermingeschäften	-383.380,00
Summe Passiva	-731.060,78
<b>Fondsvermögen</b>	<b>286.461.264,11</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis zum 30.06.2016

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	232.444.196,49
Mittelzuflüsse	72.244.700,33
Mittelrückflüsse	-13.246.769,77
	291.442.127,05
Ausschüttung	-3.621.710,69
Ertragsausgleich	-155.469,07
Betriebsergebnis	-1.203.683,18
<b>Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>286.461.264,11</b>

	Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	Klasse P (EUR) (ausschüttend)	Klasse W (EUR) (ausschüttend)
	Stück	Stück	Stück	Stück
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	2.379.642	1.985	10.291	351
Im Berichtszeitraum				
- ausgegebene Anteile	342.014	28	244	845
- zurückgenommene Anteile	-116.174	0	-950	-5
<b>Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.605.482</b>	<b>2.013</b>	<b>9.585</b>	<b>1.191</b>

## Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	Klasse P (EUR) (ausschüttend)	Klasse W (EUR) (ausschüttend)
		% <sup>1)</sup>	% <sup>1)</sup>	% <sup>1)</sup>	% <sup>1)</sup>
lfd. Geschäftsjahr	(31.12.2015-30.06.2016)	-0,96	-	-0,80	-0,46
1 Jahr	(31.12.2014-31.12.2015)	1,45	2,21	1,77	2,47
2 Jahre	(31.12.2013-31.12.2015)	5,04	-	5,69	7,16
3 Jahre	(31.12.2012-31.12.2015)	7,06	-	8,03	10,66
5 Jahre	(31.12.2010-31.12.2015)	19,25	-	20,92	26,33
10 Jahre	(31.12.2005-31.12.2015)	-	-	43,43	-
seit Auflage <sup>2)</sup>	(18.05.2006-31.12.2015)	38,73	-	-	-
	(28.11.2014-31.12.2015)	-	2,43	-	-
	(08.08.2005-31.12.2015)	-	-	54,92	-
	(20.06.2007-31.12.2015)	-	-	-	44,98

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

<sup>2)</sup> Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 18. Mai 2006. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 50,00.

Klasse I2 (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 28. November 2014. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

Klasse P (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 08. August 2005. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 5.000,00.

Klasse W (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 20. Juni 2007. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 50.000,00.

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.

# Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen

## Rechnungslegungsgrundsätze

### Bilanzierungsgrundlage

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

Die Basiswährung des Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit 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 Depotbank zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindices, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht, insbesondere bei sämtlichen OTC-Geschäften, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist.

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.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist.

### Wertpapierkurse

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts anhand der am Bewertungstag zuletzt bekannten Wertpapierkurse.

Die Finanzaufstellungen des Berichts 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	1,494589
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,824832
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,438773
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,440161
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	9,315796
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	9,424970
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,087847
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,111750

### 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. Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Ausschüttungen und Thesaurierungen auf Anteile unterliegen in Luxemburg derzeit keinem Quellensteuerabzug.

## Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,50	0,05
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	0,82	0,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	1,19	0,05
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,54	0,01

## Vertriebsfolgeprovisionen

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler (zum Beispiel Kreditinstitute) periodisch wiederkehrende Vermittlungsentgelte als so genannte „Vertriebsfolgeprovisionen“. Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen. Die „Vertriebsfolgeprovisionen“ werden aus der Pauschalvergütung gezahlt.



# 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 [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de) veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden in der Börsen-Zeitung (Erscheinungsort Frankfurt am Main) sowie im Internet auf der Website [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de) 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 [www.allianzgi-regulatory.eu](http://www.allianzgi-regulatory.eu) oder [www.allianzgi-b2b.eu](http://www.allianzgi-b2b.eu) 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 Aufwendungsersatzungen 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 [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de) 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 [www.allianzgi-regulatory.eu](http://www.allianzgi-regulatory.eu) oder [www.allianzgi-b2b.eu](http://www.allianzgi-b2b.eu) erfolgen.

Der Depotbankvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit 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. § 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, das Verwaltungsreglement, 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.

# 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: www.allianzglobalinvestors.lu  
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

## Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh

Chief HR Officer  
Allianz SE  
München

Stefan Baumjohann

Mitglied des Betriebsrats der  
Allianz Global Investors GmbH  
Frankfurt am Main

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

Wolfgang Pütz

Mitglied des Aufsichtsrats der  
Allianz Global Investors GmbH  
Frankfurt am Main

Dr. Bettina Corves-Wunderer

Chief Financial Officer  
Allianz S.p.A.  
Triest

## Geschäftsführung

George McKay (Vorsitzender)

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Dr. Walter Ohms

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross

Andreas Utermann

## Depotbank, nachträgliche Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

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

## Register- und Transferstelle

RBC Investor Services Bank S.A.

14, Porte de France  
L-4360 Esch-sur-Alzette

## Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors  
GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44  
D-60323 Frankfurt am Main

Sales & Product Services  
Internet: www.allianzglobalinvestors.de  
E-Mail: info@allianzgi.de

## Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Commerzbank AG

Kaiserplatz  
D-60261 Frankfurt am Main

## Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

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

## in Österreich

Allianz Investmentbank AG

Hietzinger Kai 101-105  
A-1130 Wien

## Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabenbehörden 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

KPMG Luxembourg, Société coopérative

Cabinet de révision agréé

39, 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 Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 30. Juni 2016

┌

┐

└

┘

