

Geprüfter Jahresbericht
zum 31. Dezember 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 in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) 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 31. Dezember 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 Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44
D-60323 Frankfurt am Main
Internet: www.allianzglobalinvestors.de
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

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Verschmelzung des Fonds

Mit Wirkung zum 9. März 2016 wurden die Anteilklassen A (EUR) (LU0259886124) und I (EUR) (LU0259887957) des Fonds Allianz European Pension Investments - Allianz European Pension Defensive in die Anteilklassen A (EUR) (LU0224473941) und W (EUR) (LU0270726580) des Fonds Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit verschmolzen.

Für einen Anteil des Allianz European Pension Investments - Allianz European Pension Defensive A (EUR) (LU0259886124) erhielten die Anleger 1,905554 Anteile des Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A (EUR) (LU0224473941) und für einen Anteil des Allianz European Pension Investments - Allianz European Pension Defensive I (EUR) (LU0259887957) erhielten die Anleger 0,018620 Anteile des Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit W (EUR) (LU0270726580).

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen	4
Vermögensaufstellung	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung des Fonds	
Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen	12
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	15
Weitere Informationen (ungeprüft)	17
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	23
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	24
Ihre Partner	25

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 Berichtsjahr per 31. Dezember 2016 gingen die Renditen am Anleihenmarkt zunächst zurück, zogen aber ausgehend von den USA zuletzt wieder an. Überdurchschnittliche Ergebnisse warfen in diesem Umfeld vor allem hochverzinsten Unternehmenspapiere und Schwellenlandanleihen ab. Das Geschehen an den globalen Aktienmärkten war von starken Kursschwankungen geprägt. Unter dem Strich verblieben aber in den meisten Regionen Kursgewinne. Besonders gut entwickelten sich Börsentitel aus den Vereinigten Staaten. In Europa kam die verbesserte Stimmung vor allem dem deutschen Aktienmarkt zugute. In den Schwellenländern legten die Aktienkurse im Durchschnitt kräftig zu.

Die dominierenden Anleihenpositionen des Fonds bestanden weiterhin schwerpunktmäßig aus hochwertigen öffentlich-rechtlichen Wertpapieren aus Kernstaaten des Euroraums. In verstärktem Umfang beigemischt wurden zum einen deutsche Pfandbriefe und vergleichbare gedeckte Anleihen europäischer Emittenten (Covered-Bonds). Zum anderen wurde ein Bestand an Unternehmenspapieren erworben, hauptsächlich aus den Branchen Industrie und Konsum. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen über Bonitätsratings im Bereich AA. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenpositionen änderte sich per saldo nur geringfügig und betrug zuletzt knapp viereinhalb Jahre¹⁾. Ergänzt wurde der Anleihenbestand durch Produkte, die gezielt

Wertpapiere nachhaltig agierender Unternehmen erwerben. Der effektive Umfang der Anleihenengagements wurde mittels Derivaten an das Marktumfeld angepasst.

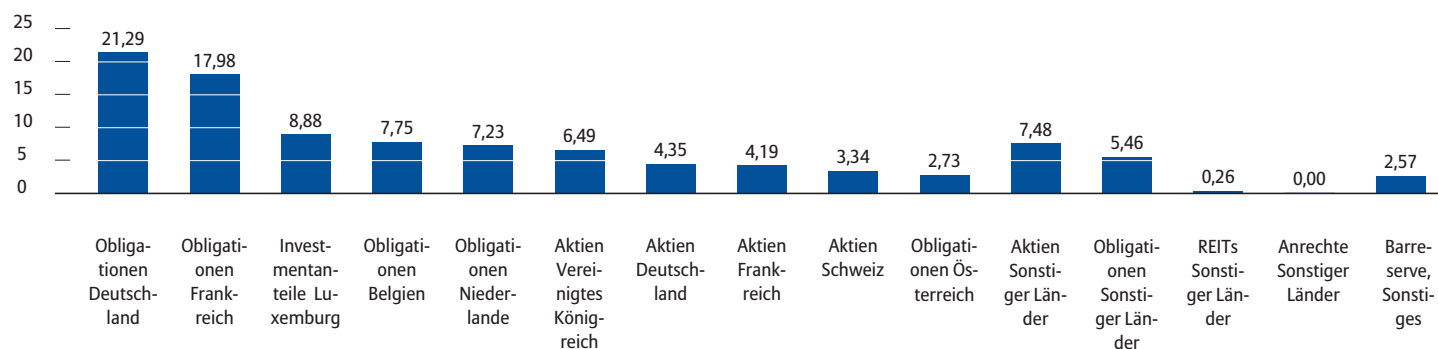
Mit rund einem Viertel des Vermögens blieb das Portfolio direkt in Aktien investiert. Dabei handelte es sich vor allem um Titel aus den Bereichen Finanzen und Konsum, die in fundamentaler Hinsicht und unter Nachhaltigkeitsaspekten die Anforderungen erfüllten. Angesichts verbesserter Konjunkturaussichten wurden in verstärktem Umfang Industrietitel beigemischt. Der anfänglich recht hohe Anteil von Gesundheitswerten wurde dagegen gesenkt. Auf der Länderebene standen die europäischen Kernländer im Vordergrund. Abgerundet wurde das Aktienengagement durch eine Beteiligung an einem Fonds, der eine globale Nachhaltigkeitsstrategie verfolgt.

Mit dieser Anlagepolitik erzielte der Fonds einen leichten Wertzuwachs.

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Fondsvermögen in Mio. EUR	281,6	232,4	204,5	158,1
Anteilumlauf in Stück ¹⁾	2.681.549	2.392.269	1.970.712	1.800.948
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0F 416/ISIN: LU0224473941	59,41	59,85	59,45	57,67
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 CWH/ISIN: LU1117266715	1.015,17	1.023,13	1.002,13	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0F 417/ISIN: LU0224474329	6.431,12	6.479,70	6.434,64	6.246,19
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0L CBC/ISIN: LU0270726580	60.262,28	60.737,68	60.291,15	58.716,18

¹⁾ Floating Rate Notes sind mit dem Termin der nächsten Zinsanpassung berücksichtigt.

¹⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilsklassen.

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2016	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					249.447.282,17	88,57
Aktien					73.103.151,36	25,96
Belgien					586.797,74	0,21
BE0003755692	AGFA-Gevaert	STK	38.390	EUR 3,662	140.584,18	0,05
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	STK	3.228	EUR 100,050	322.961,40	0,12
BE0003810273	Proximus	STK	4.528	EUR 27,220	123.252,16	0,04
Deutschland					12.365.845,88	4,39
DE000A1EWWW0	Adidas	STK	2.845	EUR 149,000	423.905,00	0,15
DE0005103006	ADVA Optical Networking	STK	12.450	EUR 7,716	96.064,20	0,03
DE0008404005	Allianz	STK	4.662	EUR 155,750	726.106,50	0,26
DE000BASF111	BASF	STK	2.912	EUR 87,710	255.411,52	0,09
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	9.818	EUR 88,410	868.009,38	0,32
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke -Pref-	STK	2.868	EUR 72,520	207.987,36	0,08
DE0007100000	Daimler	STK	17.611	EUR 70,220	1.236.644,42	0,45
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	23.782	EUR 12,280	292.042,96	0,11
DE0005552004	Deutsche Post	STK	21.300	EUR 31,080	662.004,00	0,24
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	67.327	EUR 16,230	1.092.717,21	0,39
DE000A0LD6E6	Gerresheimer	STK	4.914	EUR 70,470	346.289,58	0,12
DE0008402215	Hannover Rückversicherung	STK	5.564	EUR 102,650	571.144,60	0,20
DE0006048408	Henkel	STK	4.088	EUR 99,240	405.693,12	0,14
DE0006048432	Henkel -Pref-	STK	550	EUR 113,700	62.535,00	0,02
DE0006231004	Infineon Technologies	STK	44.695	EUR 16,590	741.490,05	0,26
DE000KSAG888	K+S	STK	11.564	EUR 22,700	262.502,80	0,09
DE000KGX8881	KION Group	STK	1.630	EUR 52,690	85.884,70	0,03
DE0006335003	Krones	STK	1.669	EUR 86,520	144.401,88	0,05
DE0006599905	Merck	STK	8.286	EUR 99,360	823.296,96	0,29
DE0008430026	Münchener Rückversicherungsgesellschaft	STK	4.479	EUR 178,950	801.517,05	0,28
DE000LED4000	Osram Licht	STK	1.930	EUR 48,960	94.492,80	0,03
DE0007164600	SAP	STK	11.379	EUR 82,730	941.384,67	0,33
DE0007236101	Siemens	STK	6.431	EUR 115,900	745.352,90	0,26
DE000TUA0000	TUI	STK	35.996	GBP 11,440	478.967,22	0,17
Dänemark					1.537.287,12	0,54
DK0010181759	Carlsberg -B-	STK	780	DKK 611,500	64.160,22	0,02
DK0010274414	Danske Bank	STK	11.961	DKK 214,800	345.602,23	0,12
DK00060534915	Novo Nordisk -B-	STK	22.900	DKK 253,500	780.887,04	0,28
DK00060252690	Pandora	STK	2.801	DKK 920,000	346.637,63	0,12
Finnland					2.760.996,29	0,98
FI0009007132	Fortum	STK	12.290	EUR 14,600	179.434,00	0,06
FI0009000459	Huhtamaki	STK	4.310	EUR 35,210	151.755,10	0,05
FI0009000202	Kesko -B-	STK	8.788	EUR 47,280	415.496,64	0,15
FI0009014377	Orion -B-	STK	4.005	EUR 42,370	169.691,85	0,06
FI0009005961	Stora Enso -R-	STK	62.675	EUR 10,150	636.151,25	0,23
FI0009007611	Stora Enso -R-	STK	38.198	SEK 97,300	388.031,41	0,14
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	28.442	EUR 23,220	660.423,24	0,23
FI4000074984	Valmet	STK	11.520	EUR 13,890	160.012,80	0,06
Frankreich					11.889.811,53	4,19
FR0000120628	AXA	STK	42.633	EUR 23,715	1.011.041,60	0,36
FR0000131104	BNP Paribas	STK	15.716	EUR 59,900	941.388,40	0,34
FR0000125585	Casino Guichard Perrachon	STK	5.453	EUR 45,065	245.739,45	0,10
FR0000120222	CNP Assurances	STK	5.585	EUR 17,530	97.905,05	0,04
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin	STK	650	EUR 105,300	68.445,00	0,02
FR0000130452	Eiffage	STK	5.297	EUR 65,960	349.390,12	0,12
FR0010242511	Electricité de France	STK	6.999	EUR 9,686	67.792,31	0,02
FR0000121881	Havas	STK	9.510	EUR 8,003	76.108,53	0,03
FR0000120859	Imerys	STK	1.759	EUR 71,600	125.944,40	0,04
FR0000125346	Ingenico Group	STK	1.060	EUR 75,940	80.496,40	0,03
FR0000130213	Lagardère	STK	14.604	EUR 26,145	381.821,58	0,14
FR0000120685	Natixis	STK	21.044	EUR 5,295	111.427,98	0,04
FR0000133308	Orange	STK	55.749	EUR 14,355	800.276,90	0,28
FR0000121501	Peugeot	STK	34.366	EUR 15,385	528.720,91	0,19
FR0000131906	Renault	STK	6.989	EUR 84,090	587.705,01	0,21
FR0000073272	Safran	STK	6.840	EUR 67,510	461.768,40	0,16
FR0000120578	Sanofi	STK	5.265	EUR 76,110	400.719,15	0,14
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	STK	2.010	EUR 59,870	120.338,70	0,04
FR0010411983	SCOR	STK	15.062	EUR 32,730	492.979,26	0,18

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2016	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
FR0000130809	Société Générale	STK	6.515	EUR	46,265	301.416,48	0,11
FR0000121220	Sodexo	STK	620	EUR	108,900	67.518,00	0,02
FR0010613471	Suez	STK	10.755	EUR	13,920	149.709,60	0,05
FR0000051807	Teleperformance	STK	2.427	EUR	95,290	231.268,83	0,08
FR0000121329	Thales	STK	6.796	EUR	91,740	623.465,04	0,22
FR0000120271	Total	STK	34.400	EUR	48,360	1.663.584,00	0,59
FR0013176526	Valeo	STK	11.869	EUR	54,080	641.875,52	0,23
FR0000124141	Veolia Environnement	STK	26.954	EUR	16,045	432.476,93	0,15
FR0000125486	Vinci	STK	12.933	EUR	64,060	828.487,98	0,29
Irland						583.455,42	0,20
IE0002424939	DCC	STK	3.629	GBP	60,050	253.469,38	0,10
GB00B19NLV48	Experian	STK	3.760	GBP	15,712	68.715,82	0,02
IE00BTN1Y115	Medtronic	STK	562	USD	71,540	37.987,02	0,01
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	STK	10.240	EUR	21,805	223.283,20	0,08
Italien						2.979.251,07	1,06
IT0001233417	A2A	STK	190.440	EUR	1,223	232.908,12	0,08
IT0000062072	Assicurazioni Generali	STK	8.011	EUR	14,140	113.275,54	0,04
IT0003128367	Enel	STK	143.248	EUR	4,146	593.906,21	0,21
IT0003132476	Eni	STK	23.150	EUR	15,360	355.584,00	0,13
IT0001157020	ERG	STK	13.130	EUR	10,250	134.582,50	0,05
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	321.646	EUR	2,392	769.377,23	0,27
IT0003153415	Snam	STK	145.962	EUR	3,902	569.543,72	0,20
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	STK	23.665	EUR	4,342	102.753,43	0,04
IT0004781412	UniCredit	STK	39.456	EUR	2,720	107.320,32	0,04
Jersey						62.676,03	0,02
GB00B01C3S32	Randgold Resources	STK	840	GBP	64,150	62.676,03	0,02
Kanada						321.156,11	0,11
CA0636711016	Bank of Montreal	STK	4.726	CAD	97,000	321.156,11	0,11
Niederlande						1.330.710,19	0,48
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	3.150	EUR	19,760	62.244,00	0,02
NL0000009827	DSM	STK	1.340	EUR	56,560	75.790,40	0,03
NL0000008977	Heineken Holding	STK	7.511	EUR	66,180	497.077,98	0,18
NL0011821202	ING Groep	STK	8.147	EUR	13,215	107.662,61	0,04
NL0010773842	NN Group	STK	6.400	EUR	32,010	204.864,00	0,07
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	11.152	EUR	34,350	383.071,20	0,14
Norwegen						2.269.698,50	0,80
NO0010716582	Aker Solutions	STK	30.200	NOK	41,990	139.542,62	0,05
NO0010031479	DNB	STK	41.360	NOK	127,700	581.199,83	0,21
NO0005052605	Norsk Hydro	STK	131.521	NOK	41,290	597.577,23	0,22
NO0003733800	Orkla	STK	44.220	NOK	78,000	379.548,60	0,13
NO0010096985	Statoil	STK	32.621	NOK	159,300	571.830,22	0,20
Portugal						91.418,80	0,03
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	STK	6.320	EUR	14,465	91.418,80	0,03
Schweden						4.323.682,40	1,54
SE0006993770	Axfood	STK	6.770	SEK	142,100	100.437,56	0,04
SE0000869646	Boliden	STK	4.450	SEK	238,300	110.712,71	0,04
SE0000825820	Lundin Petroleum	STK	7.710	SEK	196,000	157.769,80	0,06
SE0000427361	Nordea Bank	STK	83.162	SEK	101,100	877.787,71	0,31
SE0000163594	Securitas -B-	STK	38.185	SEK	142,900	569.689,79	0,20
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	STK	41.154	SEK	95,350	409.681,32	0,15
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	STK	25.413	SEK	255,400	677.626,29	0,24
SE0007100599	Svenska Handelsbanken -A-	STK	33.387	SEK	126,500	440.941,87	0,16
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	32.505	SEK	219,500	744.900,23	0,26
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	STK	15.713	SEK	53,800	88.258,15	0,03
SE0000667925	Telia	STK	18.020	SEK	36,720	69.082,95	0,02
SE0000114837	Trelleborg -B-	STK	4.130	SEK	178,100	76.794,02	0,03
Schweiz						9.352.040,69	3,34
CH0012221716	ABB	STK	3.370	CHF	21,500	67.435,43	0,02
CH0010532478	Actelion	STK	500	CHF	221,300	102.984,34	0,04
CH0225173167	Cembra Money Bank	STK	2.000	CHF	73,800	137.374,50	0,05
CH0012138530	Crédit Suisse Group	STK	8.624	CHF	14,420	115.742,75	0,04
CH0010645932	Givaudan	STK	114	CHF	1.856,000	196.925,79	0,07
CH0013841017	Lonza Group	STK	1.260	CHF	176,000	206.396,81	0,07
CH0038863350	Nestlé	STK	25.729	CHF	73,150	1.751.689,05	0,62
CH0012005267	Novartis	STK	32.480	CHF	74,100	2.240.030,89	0,81

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2016	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
CH0012032048	Roche Holding	STK	4.914	CHF	231,900	1.060.609,91	0,38
CH0126881561	Swiss Re	STK	9.275	CHF	96,300	831.304,22	0,30
CH0008742519	Swisscom	STK	1.454	CHF	453,800	614.113,54	0,22
CH0244767585	UBS Group	STK	74.287	CHF	15,820	1.093.802,92	0,39
CH0011075394	Zurich Insurance Group	STK	3.589	CHF	279,500	933.630,54	0,33
Spanien						2.831.273,14	1,00
ES0111845014	Abertis Infraestructuras	STK	4.810	EUR	13,345	64.189,45	0,02
ES0113860A34	Banco de Sabadell	STK	65.745	EUR	1,311	86.191,70	0,03
ES0113900J37	Banco Santander	STK	224.354	EUR	4,882	1.095.296,23	0,39
ES0140609019	CaixaBank	STK	23.420	EUR	3,127	73.234,34	0,03
ES0116870314	Gas Natural	STK	10.038	EUR	17,755	178.224,69	0,06
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	136.957	EUR	6,195	848.448,62	0,30
ES0173516115	Repsol	STK	28.858	EUR	13,420	387.274,36	0,14
ES0178430E18	Telefónica	STK	11.246	EUR	8,751	98.413,75	0,03
Südafrika						804.285,06	0,28
GB00B17BBQ50	Investec	STK	33.939	GBP	5,335	210.600,31	0,07
GB00B1CRLC47	Mondi	STK	30.916	GBP	16,510	593.684,75	0,21
USA						462.960,25	0,16
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	2.369	USD	50,540	113.122,84	0,04
JE00B2QKY057	Shire	STK	6.485	GBP	46,380	349.837,41	0,12
Vereinigtes Königreich						18.318.379,83	6,49
GB00B1YW4409	3i Group	STK	40.451	GBP	6,960	327.464,35	0,12
GB00B1XZS820	Anglo American	STK	5.050	GBP	11,530	67.724,56	0,02
GB0009895292	AstraZeneca	STK	4.131	GBP	44,070	211.750,17	0,08
GB0000811801	Barratt Developments	STK	22.160	GBP	4,604	118.667,17	0,04
GB0000904986	Bellway	STK	6.060	GBP	24,500	172.688,82	0,06
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	STK	3.390	GBP	28,170	111.073,91	0,04
GB0002875804	British American Tobacco	STK	28.989	GBP	46,170	1.556.749,13	0,55
GB0030913577	BT Group	STK	186.295	GBP	3,668	794.688,35	0,28
GB00B0744B38	Bunzl	STK	23.859	GBP	20,850	578.607,18	0,21
GB00B74CDH82	Cairn Energy	STK	108.253	GBP	2,357	296.773,45	0,11
GB0007365546	Carillion	STK	29.180	GBP	2,360	80.114,16	0,03
GB00B033F229	Centrica	STK	43.380	GBP	2,328	117.462,18	0,04
NL0010545661	CNH Industrial	STK	34.716	USD	8,640	283.395,81	0,10
GB00BLNN3L44	Compass Group	STK	4.020	GBP	14,950	69.902,51	0,02
GB00B126KH97	Debenhams	STK	147.640	GBP	0,572	98.174,29	0,03
GB0002374006	Diageo	STK	9.170	GBP	20,910	223.022,61	0,08
GB00B3Y2J508	Galliford Try	STK	22.282	GBP	12,780	331.215,42	0,12
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	258.172	GBP	6,501	1.952.157,39	0,70
GB0004544929	Imperial Brands	STK	22.046	GBP	35,480	909.785,35	0,32
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	182.212	GBP	2,490	527.717,93	0,19
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	STK	1.730	GBP	31,590	63.565,47	0,02
GB0005603997	Legal & General Group	STK	230.072	GBP	2,454	656.695,22	0,23
GB0008706128	Lloyds Banking Group	STK	807.819	GBP	0,623	585.460,15	0,21
GB00B1JQDM80	Marston's	STK	61.801	GBP	1,349	96.969,01	0,03
GB0004657408	Mitie Group	STK	39.158	GBP	2,234	101.748,77	0,04
GB00B08SNH34	National Grid	STK	81.694	GBP	9,460	898.890,56	0,32
GB0032089863	Next	STK	7.429	GBP	49,630	428.844,81	0,15
GB00B77I0862	Old Mutual	STK	57.120	GBP	2,038	135.399,76	0,05
GB00B2NGPM57	Paragon Group	STK	14.128	GBP	4,102	67.406,52	0,02
GB0006825383	Persimmon	STK	19.057	GBP	17,480	387.455,19	0,14
GB00B082RF11	Rentokil Initial	STK	33.670	GBP	2,209	86.509,61	0,03
GB0007188757	Rio Tinto	STK	28.150	GBP	31,395	1.027.932,06	0,36
GB00BDVZY277	Royal Mail	STK	66.860	GBP	4,575	355.781,20	0,13
GB00BKKMKR23	RSA Insurance Group	STK	18.100	GBP	5,813	122.382,51	0,04
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	8.300	GBP	6,525	62.991,82	0,02
GB00B1WY2338	Smiths Group	STK	35.285	GBP	14,020	575.391,79	0,20
GB0008782301	Taylor Wimpey	STK	126.146	GBP	1,528	224.193,16	0,08
GB00B10RZP78	Unilever	STK	4.205	GBP	33,005	161.425,18	0,06
NL0000009355	Unilever -CVA-	STK	29.621	EUR	39,040	1.156.403,84	0,41
GB00B39J2M42	United Utilities Group	STK	51.273	GBP	8,975	535.240,19	0,19
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	389.678	GBP	1,988	901.047,71	0,32
GB00B1KJ408	Whitbread	STK	7.891	GBP	37,490	344.090,76	0,12
GB0006043169	WM Morrison Supermarkets	STK	166.686	GBP	2,293	444.558,28	0,16
JE00B8KF9B49	WPP	STK	3.280	GBP	18,050	68.861,52	0,02

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2016	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen		
Österreich						231.425,31	0,08	
AT0000743059	OMV	STK	6.854	EUR	33,765	231.425,31	0,08	
Obligationen						175.616.531,75	62,37	
Belgien						21.791.050,00	7,75	
BE0002435106	1,3750 %	Belfius Bank EUR MTN 13/20	EUR	1.700,0	%	105,123	1.787.091,00	0,63
BE0002434091	1,2500 %	KBC Bank EUR MTN 13/20	EUR	1.600,0	%	104,743	1.675.888,00	0,60
BE0000308172	4,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 06/22 S.48	EUR	800,0	%	122,984	983.872,00	0,35
BE0000315243	4,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 09/19 S.55	EUR	3.000,0	%	110,549	3.316.470,00	1,18
BE0000318270	3,7500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	3.600,0	%	116,289	4.186.386,00	1,50
BE0000329384	1,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 13/18 S.69	EUR	800,0	%	102,891	823.128,00	0,29
BE0000328378	2,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	3.500,0	%	115,405	4.039.175,00	1,43
BE0000334434	0,8000 %	Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	4.800,0	%	103,730	4.979.040,00	1,77
Deutschland						59.944.475,50	21,29	
DE0001135424	2,5000 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 10/21	EUR	6.200,0	%	112,883	6.998.746,00	2,50
DE0001135473	1,7500 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/22	EUR	3.200,0	%	112,120	3.587.840,00	1,27
DE0001102325	2,0000 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 13/23	EUR	3.100,0	%	115,249	3.572.719,00	1,27
DE0001102390	0,5000 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 16/26	EUR	2.800,0	%	103,632	2.901.682,00	1,03
DE0001141737	0,0000 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 09.04.2021 S.173	EUR	5.000,0	%	102,672	5.133.575,00	1,82
DE000A169G07	0,8750 %	Daimler EUR MTN 16/21	EUR	600,0	%	103,000	617.997,00	0,22
DE000DHY3566	1,2500 %	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 12/17	EUR	1.500,0	%	100,731	1.510.957,50	0,54
XS1388661651	0,3750 %	Deutsche Post EUR MTN 16/21	EUR	600,0	%	101,329	607.971,00	0,22
DE000A1K0G65	3,0000 %	FMS Wertmanagement EUR MTN 11/18	EUR	3.300,0	%	105,495	3.481.318,50	1,24
DE000A1REUB8	1,3750 %	FMS Wertmanagement EUR MTN 12/20	EUR	2.000,0	%	105,264	2.105.270,00	0,75
XS1311459694	0,1250 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	%	102,062	1.020.620,00	0,36
DE0002764198	5,5000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 98/18 S.213	EUR	3.700,0	%	106,377	3.935.949,00	1,40
DE000A1K0UG6	2,5000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 12/22	EUR	3.900,0	%	114,299	4.457.661,00	1,58
DE000A168Y22	0,3750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	%	102,637	1.026.370,00	0,36
DE000A1PGNF3	1,6250 %	Land Berlin EUR Notes 12/19 S.383	EUR	1.000,0	%	104,956	1.049.555,00	0,37
DE000A1KRBE9	1,7500 %	Land Hessen EUR Notes 12/20 S.1208	EUR	2.700,0	%	107,031	2.889.823,50	1,03
DE000A1R0V48	1,2500 %	Land Niedersachsen EUR Notes 13/20	EUR	2.000,0	%	104,709	2.094.170,00	0,74
XS0795453769	1,6250 %	Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 12/19	EUR	1.400,0	%	105,520	1.477.280,00	0,52
XS1347758663	0,3750 %	Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	%	101,954	1.019.540,00	0,36
DE000A13SL26	1,1250 %	SAP EUR MTN 14/23	EUR	600,0	%	105,474	632.844,00	0,22
DE000SK00644	1,1250 %	Sparkasse Köln-Bonn EUR MTN 13/20	EUR	3.500,0	%	104,377	3.653.195,00	1,30
DE000A1R1CU6	1,1250 %	WL BANK Westfälische Landschaft Bodenkreditbank EUR MTN 13/20	EUR	3.700,0	%	104,528	3.867.517,50	1,37
DE000A1YC7F6	0,5000 %	WL BANK Westfälische Landschaft Bodenkreditbank EUR MTN 14/17	EUR	2.300,0	%	100,082	2.301.874,50	0,82
Finnland						1.080.115,00	0,39	
FI4000062625	1,5000 %	Finland Government EUR Bonds 13/23	EUR	500,0	%	110,469	552.345,00	0,20
FI4000167317	0,8750 %	Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	500,0	%	105,554	527.770,00	0,19
Frankreich						50.598.295,00	17,98	
XS1527753187	0,5000 %	BNP Paribas EUR MTN 16/22	EUR	300,0	%	100,320	300.960,00	0,11
XS0934191114	1,7500 %	Carrefour EUR MTN 13/19	EUR	500,0	%	104,208	521.040,00	0,19
XS0342783692	5,0000 %	Electricité de France EUR MTN 08/18	EUR	500,0	%	105,538	527.690,00	0,19
FR0000189151	4,2500 %	France Government EUR Bonds 03/19	EUR	5.500,0	%	111,452	6.129.860,00	2,19
FR0010466938	4,2500 %	France Government EUR Bonds 07/23	EUR	5.000,0	%	128,586	6.429.300,00	2,28
FR0010854182	3,5000 %	France Government EUR Bonds 10/20	EUR	5.300,0	%	113,479	6.014.387,00	2,14
FR0010916924	3,5000 %	France Government EUR Bonds 10/26	EUR	3.600,0	%	126,763	4.563.468,00	1,62
FR0011059088	3,2500 %	France Government EUR Bonds 11/21	EUR	6.400,0	%	117,100	7.494.400,00	2,66
FR0011337880	2,2500 %	France Government EUR Bonds 12/22	EUR	6.000,0	%	113,678	6.820.680,00	2,42
FR0011619436	2,2500 %	France Government EUR Bonds 13/24	EUR	1.000,0	%	115,373	1.153.730,00	0,41
FR0011962398	1,7500 %	France Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.900,0	%	111,663	4.354.857,00	1,55
FR0012557957	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2020	EUR	1.000,0	%	101,757	1.017.570,00	0,36
FR0012648244	0,8750 %	Kering EUR MTN 15/22	EUR	500,0	%	101,828	509.140,00	0,18
FR0011565738	1,8750 %	La Banque Postale Home Loan EUR MTN 13/20	EUR	400,0	%	107,531	430.124,00	0,15
FR0013090578	0,5000 %	La Banque Postale Home Loan EUR Notes 16/23	EUR	1.200,0	%	102,022	1.224.264,00	0,43
FR0012173706	1,0000 %	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton EUR MTN 14/21	EUR	500,0	%	103,838	519.190,00	0,18
XS0911431517	1,8750 %	Orange EUR MTN 13/19	EUR	500,0	%	105,168	525.840,00	0,19
FR0013053055	1,3750 %	RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	550,0	%	103,646	570.053,00	0,20
FR0012969020	0,8750 %	Sanofi EUR MTN 15/21	EUR	600,0	%	103,139	618.834,00	0,22

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2016	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen		
FR0012939841	1,5000	%	Schneider Electric EUR MTN 15/23	EUR	600,0	%	106,106	636.636,00	0,23
XS0994991411	2,8750	%	Total Capital International EUR MTN 13/25	EUR	200,0	%	118,136	236.272,00	0,08
Irland								1.462.200,00	0,53
IE00B6X95T99	3,4000	%	Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.200,0	%	121,850	1.462.200,00	0,53
Kanada								1.207.620,00	0,44
XS1344742892	0,1000	%	Bank of Montreal EUR Notes 16/19	EUR	1.200,0	%	100,635	1.207.620,00	0,44
Niederlande								20.357.317,75	7,23
XS1020769748	2,3750	%	ABN AMRO Bank EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	114,794	459.176,00	0,16
XS1344751968	0,8750	%	ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	1.600,0	%	103,395	1.654.320,00	0,59
XS1105954256	1,1250	%	Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 14/24	EUR	2.230,0	%	106,505	2.375.061,50	0,84
XS1168962063	1,0000	%	BMW Finance EUR MTN 15/25	EUR	400,0	%	101,994	407.976,00	0,14
XS0969368934	2,5000	%	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 13/23	EUR	800,0	%	115,125	920.996,00	0,33
XS0875796541	2,1250	%	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 13/21	EUR	500,0	%	108,119	540.595,00	0,19
XS1117297942	0,6880	%	Geberit International EUR Notes 15/21	EUR	600,0	%	102,602	615.609,00	0,22
XS1398476793	1,1250	%	Iberdrola International EUR MTN 16/26	EUR	400,0	%	99,923	399.692,00	0,14
NL0009348242	3,5000	%	Netherlands Government EUR Bonds 10/20	EUR	3.000,0	%	114,913	3.447.390,00	1,22
NL0010060257	2,2500	%	Netherlands Government EUR Bonds 12/22	EUR	1.700,0	%	114,504	1.946.568,00	0,69
NL0010733424	2,0000	%	Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	6.200,0	%	114,914	7.124.668,00	2,54
XS0977140531	1,7500	%	NIBC Bank EUR MTN 13/18	EUR	450,0	%	103,393	465.266,25	0,17
Norwegen								3.735.360,00	1,34
XS1344745481	0,3750	%	DNB Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	1.900,0	%	101,701	1.932.319,00	0,70
XS1377237869	0,3750	%	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	800,0	%	100,903	807.220,00	0,29
XS0969574325	2,0000	%	Statoil EUR MTN 13/20	EUR	400,0	%	107,294	429.176,00	0,15
XS0498175503	4,1250	%	Telenor EUR MTN 10/20	EUR	500,0	%	113,329	566.645,00	0,20
Schweden								593.110,00	0,21
XS0680904827	4,0000	%	Telia EUR MTN 11/22	EUR	500,0	%	118,622	593.110,00	0,21
Spanien								1.990.379,00	0,71
ES0413790355	2,1250	%	Banco Popular Español EUR Notes 14/19	EUR	500,0	%	105,592	527.960,00	0,19
ES0413679350	0,6250	%	Bankinter EUR Notes 15/20	EUR	500,0	%	101,709	508.545,00	0,18
ES0440609313	1,0000	%	CaixaBank EUR Notes 16/23	EUR	300,0	%	102,730	308.190,00	0,11
XS1069430368	2,2420	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 14/22	EUR	600,0	%	107,614	645.684,00	0,23
Supranational								4.113.470,00	1,46
XS1280834992	0,5000	%	European Investment Bank EUR MTN 15/23	EUR	2.000,0	%	103,234	2.064.670,00	0,73
XS1292474282	0,3750	%	Nordic Investment Bank EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	%	102,440	2.048.800,00	0,73
Vereinigtes Königreich								1.074.925,50	0,38
XS0456178580	4,0000	%	Barclays Bank EUR MTN 09/19	EUR	250,0	%	111,385	278.462,50	0,10
XS0589642049	4,6250	%	Nationwide Building Society EUR MTN 11/21	EUR	500,0	%	118,764	593.820,00	0,21
XS1111559339	0,3750	%	Santander EUR MTN 14/19	EUR	200,0	%	101,322	202.643,00	0,07
Österreich								7.668.214,00	2,73
AT0000A0N9A0	3,6500	%	Austria Government EUR Bonds 11/22	EUR	700,0	%	120,982	846.874,00	0,30
AT0000A0VRF9	1,9500	%	Austria Government EUR Bonds 12/19	EUR	700,0	%	106,463	745.241,00	0,26
AT0000A185T1	1,6500	%	Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	1.200,0	%	112,177	1.346.124,00	0,48
AT0000A1FAP5	1,2000	%	Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.800,0	%	108,320	4.116.160,00	1,47
AT000B049390	1,2500	%	UniCredit Bank EUR MTN 13/18	EUR	600,0	%	102,303	613.815,00	0,22
Anrechte								9.307,90	0,00
Spanien								9.307,90	0,00
ES0673516995	Repsol -Rights-			STK	26.368	EUR	0,353	9.307,90	0,00
REITs (Real Estate Investment Trusts)								718.291,16	0,26
Frankreich								245.421,15	0,09
FR0000064578	Foncière Des Régions Real Estate Investment Trust			STK	2.973	EUR	82,550	245.421,15	0,09
Vereinigtes Königreich								472.870,01	0,17
GB0004065016	Hammerson Real Estate Investment Trust			STK	71.829	GBP	5,660	472.870,01	0,17
Investmentanteile								24.956.396,26	8,88
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)									
Luxemburg								24.956.396,26	8,88
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -W- EUR - (0.430%)			STK	16.700,000	EUR	1.022,840	17.081.428,00	6,08
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0.430%)			STK	3.650,000	EUR	1.017,730	3.714.714,50	1,32
LU0629459743	UBS ETF SICAV - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF -A- EUR - (0.380%)			STK	57.000,000	EUR	72,987	4.160.253,76	1,48
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								274.403.678,43	97,43
Einlagen bei Kreditinstituten								5.643.575,46	2,00

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2016	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
	Täglich fällige Gelder				5.643.575,46	2,00
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.385.444,67	1,91
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			258.130,79	0,09
	Summe Einlagen bei Kreditinstituten				5.643.575,46	2,00

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2016	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-74.520,00	-0,02
Finanztermingeschäfte				-74.520,00	-0,02
Verkaufte Bondterminkontrakte				-74.520,00	-0,02
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 03/17	Ktr	-14 EUR	164,320	-37.520,00	-0,01
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 03/17	Ktr	-25 EUR	112,290	-5.000,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 03/17	Ktr	-25 EUR	133,660	-32.000,00	-0,01
Summe Derivate				-74.520,00	-0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.665.828,95	0,59
Fondsvermögen	EUR			281.638.562,84	100,00

Anteilwert			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR		59,41
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	EUR		1.015,17
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR		6.431,12
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR		60.262,28
Umlaufende Anteile			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK		2.669.106
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	STK		2.013
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK		9.428
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	STK		1.002

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis zum 31.12.2016

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	4.841.707,70
Dividenden	2.132.451,58
Erträge aus	
- Investmentanteilen	364.769,45
Erträge insgesamt	7.338.928,73
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-10.397,23
Taxe d'Abonnement	-102.685,52
Pauschalvergütung	-3.249.767,69
Aufwendungen insgesamt	-3.362.850,44
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-68.043,01
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	3.908.035,28
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	131.875,00
- Wertpapiergeschäften	-568.611,03
- Finanztermingeschäften	-815.141,60
- Devisen	-378.543,42
Ertragsausgleich auf Nettogewinn/-verlust	74.626,48
Nettogewinn/-verlust	2.352.240,71
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-122.740,02
- Finanztermingeschäften	199.240,00
- Devisen	6.558,55
Betriebsergebnis	2.435.299,24

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.12.2016

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 270.823.044,73)	274.403.678,43
Bankguthaben	5.643.575,46
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	1.857.578,37
Dividendenansprüche	117.790,17
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	48.500,65
Summe Aktiva	282.071.123,08
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-110.562,56
Sonstige Verbindlichkeiten	-247.477,68
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-74.520,00
Summe Passiva	-432.560,24
Fondsvermögen	281.638.562,84

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis zum 31.12.2016

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	232.444.196,49
Mittelzuflüsse	84.874.507,78
Mittelrückflüsse	-34.487.146,51
	282.831.557,76
Ausschüttung	-3.621.710,69
Ertragsausgleich	-6.583,47
Betriebsergebnis	2.435.299,24
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	281.638.562,84

	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	548.080	28	292	847
- zurückgenommene Anteile	-258.616	0	-1.155	-196
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	2.669.106	2.013	9.428	1.002

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	Klasse P (EUR) (ausschüttend)	Klasse W (EUR) (ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾
1 Jahr	(31.12.2015-31.12.2016)	0,21	0,91	0,51	1,18
2 Jahre	(31.12.2014-31.12.2016)	1,66	3,13	2,29	3,68
3 Jahre	(31.12.2013-31.12.2016)	5,25	-	6,23	8,43
5 Jahre	(31.12.2011-31.12.2016)	15,48	-	17,18	22,38
10 Jahre	(31.12.2006-31.12.2016)	34,86	-	38,76	-
seit Auflage ²⁾	(18.05.2006-31.12.2016)	39,01	-	-	-
	(28.11.2014-31.12.2016)	-	3,35	-	-
	(08.08.2005-31.12.2016)	-	-	55,71	-
	(20.06.2007-31.12.2016)	-	-	-	46,70

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

²⁾ 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 Verwahrstelle 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:

Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,859755
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,434046
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,427412
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	9,087532
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	9,578259
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,074435
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,058400

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)	1,20	0,05
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	0,67	0,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,89	0,05
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,48	0,01

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in Höhe von 35.100,55 EUR angefallen.

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.

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung des Fonds innerhalb des vorangegangenen Geschäftsjahres zulasten des Fonds (bzw. der jeweiligen Anteilklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Anteilklasse) ausgewiesen („Laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung sowie der Taxe d'Abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten sowie etwaiger erfolgsbezogener Vergütungen. Ein Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird

nicht bei der Berechnung berücksichtigt. Legt der Fonds mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der Laufenden Kosten des Fonds die laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA berücksichtigt; veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, ist insoweit für die Berechnung eine Berücksichtigung der laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA bei der Ermittlung der Laufenden Kosten nicht möglich. Legt ein Fonds nicht mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, werden Kosten, die eventuell auf Ebene dieser OGAW oder OGA anfallen, nicht berücksichtigt.

	Laufende Kosten in %
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit ¹⁾	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,50
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	0,80
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	1,19
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,52

¹⁾ Für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 31. Dezember 2016.

An die Anteilhaber des Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Entsprechend dem uns von der Gesellschaft erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Jahresabschluss des Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit geprüft, der aus der Aufstellung des Fondsvermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2016, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'Entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'Entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit zum 31. Dezember 2016 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstige Informationen

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Luxemburg, 19. April 2017

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé

Jan Klopp

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Marktrisiko des Fonds entweder über den Commitment-Ansatz oder den Value-at-Risk (relativer oder absoluter VaR-Ansatz) gemessen und limitiert. Der Commitment-Ansatz berücksichtigt bei der Ermittlung des Marktrisikos des Fonds das zusätzliche Risiko, welches durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generiert

wird. Der VaR-Ansatz repräsentiert eine statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials auf Grund von Wertänderungen des gesamten Fonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Delta Normal“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Haltedauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von 260 Tagen), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

Zum Ende des Berichtszeitraums war für den Fonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Fonds	Ansatz	Vergleichsvermögen
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit	relativer VaR	80% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 20% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR

Aus der folgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Risikobudgetauslastung (RBA) des Fonds im Berichtszeitraum entnommen werden. Bei Fonds mit relativem VaR-Ansatz wird die Auslastung gegenüber dem regulatorisch festgelegten Limit (d. h. 2 mal VaR des definierten Vergleichsvermögens)

ausgewiesen. Darüber hinaus ist der Tabelle die durchschnittliche Hebelwirkung des Fonds im Berichtszeitraum zu entnehmen. Die durchschnittliche Hebelwirkung wird als die durchschnittliche Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate berechnet.

	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimum RBA in %	Maximum RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit	9,51	26,15	57,20	41,08

Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis zum 31.12.2016

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten Vergütungen gegliedert in feste und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die

eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.618

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	145.421.511	8.368.445	2.865.587	896.592	1.073.330	3.532.936
Variable Vergütung	117.553.590	29.025.053	12.000.472	2.475.944	1.907.394	12.641.243
Gesamtvergütung	262.975.101	37.393.498	14.866.059	3.372.536	2.980.724	16.174.179

Festlegung der Vergütung

Die Allianz Global Investors GmbH (AllianzGI) unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch für deren europäische Zweigniederlassungen.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisationsdiagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Ein-

schätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofil beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Vergütungsstruktur

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition des Unternehmens abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.

Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte, deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von uns verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, gruppieren sich quantitative Indikatoren um eine nachhaltige Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an den Benchmarks der Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen Zeitraum von einem Jahr sowie von drei Jahren.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner, von der Kontrollfunktion überwachter Bereiche gekoppelt.

Risikovermeidung

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für das Unternehmen reduziert oder komplett gestrichen werden.

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Leitlinie 2014/937 zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange-Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen der European Securities and Markets Authority (ESMA) fordert in den Abschnitten 35 (a-c), 40 (a-c) und 48 (a, b) Angaben im Jahresbericht der Fonds zum Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Repos/Reverse-Repos) bzw. Derivate erzielt wird, Angaben zur Identität der Gegenparteien dieser Geschäfte, Aussagen zur Art und Höhe der in diesem Zusammenhang entgegengenommenen Sicherheiten sowie Aussagen zur Identität des Emittenten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten und die Besicherung durch Wertpapiere, die von einem Mitgliedstaat begeben werden.

Aus der folgenden Tabelle kann das minimale, maximale und durchschnittliche Exposure, unterteilt nach Techniken und Derivaten, im Berichtszeitraum entnommen werden. Die Exposure-Zahlen zum minimalen bzw. maximalen Exposure des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages mit dem minimalen bzw. maximalen Exposure des Berichtszeitraums dargestellt. Das durchschnittliche Exposure ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt des täglichen Exposures des Fonds in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages. Das Exposure (Counterparty) aus Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung bzw. Derivaten wurde getrennt für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) und Wertpapierleihe betrachtet.

		Minimum Exposure in %	Maximum Exposure in %	Durchschnittliches Exposure in %
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit	börsengehandelte Derivate ¹⁾	-	-	-
	OTC-Derivate	0,00	0,00	0,00
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-

¹⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Fonds Positionen in börsengehandelten Derivaten, die jedoch zu jedem Zeitpunkt mit einer Initial und Variation Margin hinterlegt waren und daher kein offenes Exposure hatten.

²⁾ Im Berichtszeitraum hat der Fonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

³⁾ Im Berichtszeitraum ist der Fonds keine Vereinbarungen in Form von Wertpapierleihen eingegangen.

Aus der nachfolgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten, die auf das Kontrahentenrisiko des Fonds anrechenbar sind, entnommen werden. Die Höhe der minimalen bzw. maximalen Sicherheiten des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages des Berichtszeitraums dargestellt. Die durchschnittliche Höhe der Sicherheiten ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt der täglichen Höhe der Sicherheiten in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages.

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit ¹⁾	0,00	0,00	0,00

¹⁾ Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

Zum Berichtsstichtag gab es keinen Emittenten, bei welchem die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds überschreiten.

Zum Berichtsstichtag wurde der Fonds nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Aus der nachfolgenden Tabelle können die Kosten und Erträge gemäß Abschnitt 35 (d) der Leitlinie 2014/937, die sich aus den Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung für den Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der direkten und indirekten operationellen Kosten und angefallenen Gebühren, entnommen werden:

	Erträge	Kosten
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit	0,00	0,00

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.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ausschüttungspolitik

Die gegenwärtige Ausschüttungspolitik für ausschüttende Anteile besteht in der Ausschüttung der periodengerecht abgegrenzten

Nettoerträge, einschließlich einem Ertragsausgleich im betreffenden Zeitraum. Im Berichtszeitraum (1. Januar 2016 - 31. Dezember 2016) erfolgten nachfolgend aufgeführte Ausschüttungen. Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

	ex Tag	Anteilklasse	in EUR
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit	15.04.2016	A	0,56093
	15.04.2016	I2	17,06234
	15.04.2016	P	81,03335
	15.04.2016	W	1179,71224

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Anteilinhaber (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 veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden in der Börsen-Zeitung (Erscheinungsort Frankfurt am Main) sowie im Internet auf der Website 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 oder 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 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 oder www.allianzgi-b2b.eu 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.

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. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die Jahres- und Halbjahresberichte 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

Verwahrstelle, 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: 31. Dezember 2016

┌

┐

└

┘

