

Allianz Strategie 2021 Plus

Halbjahresbericht

30. Juni 2020

Allianz Global Investors GmbH

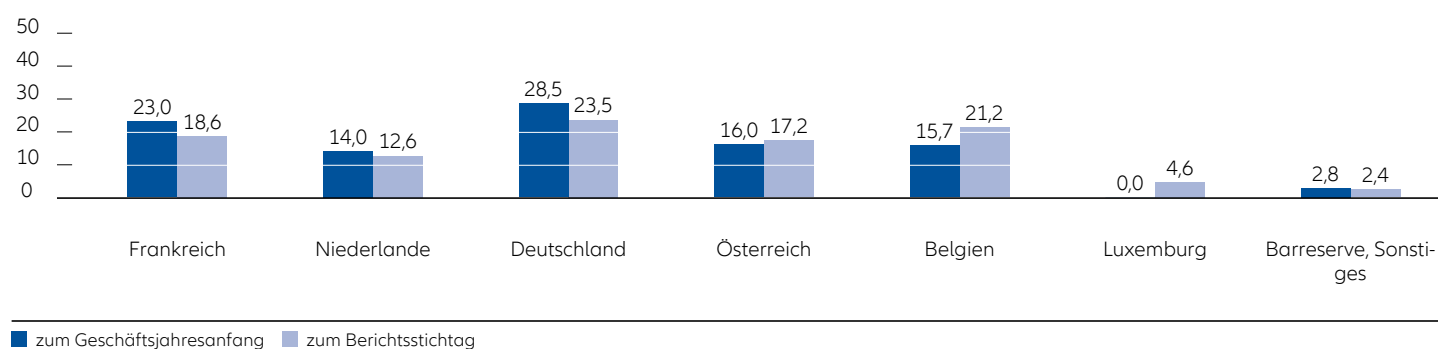
Inhalt

Allianz Strategie 2021 Plus

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2020.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2020.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	6
Anhang	7
Anteilklassen.....	7
Ihre Partner	13

Allianz Strategie 2021 Plus

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0006372469/WKN: 637 246

	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR	46,2	56,0	53,8	53,0
Anteilwert in EUR	49,42	49,57	49,61	51,69

Allianz Strategie 2021 Plus

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	45.057.171,24	97,61
Deutschland	10.822.576,99	23,45
Frankreich	8.586.754,04	18,60
Niederlande	5.822.216,98	12,60
Belgien	9.777.484,39	21,18
Luxemburg	2.098.297,60	4,55
Österreich	7.949.841,24	17,23
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	825.057,25	1,79
3. Sonstige Vermögensgegenstände	288.993,26	0,62
II. Verbindlichkeiten	-7.648,88	-0,02
III. Fondsvermögen	46.163.572,87	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	45.057.171,24	97,61
EUR	45.057.171,24	97,61
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	825.057,25	1,79
3. Sonstige Vermögensgegenstände	288.993,26	0,62
II. Verbindlichkeiten	-7.648,88	-0,02
III. Fondsvermögen	46.163.572,87	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								40.802.466,85	88,39
Verzinsliche Wertpapiere								40.802.466,85	88,39
EUR-Anleihen								40.802.466,85	88,39
DE0001143253	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Zero Kupons 97/22		EUR	3.500.000	0	0 %	101,218	3.542.640,85	7,67
DE0001142552	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Zero Kupons 97/22		EUR	4.700.000	0	0 %	100,765	4.735.938,08	10,27
XS0757376610	2,2500 % Großherzogtum Lu- xemburg Bonds 12/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	104,915	2.098.297,60	4,55
BE0000308172	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.48 06/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	108,126	1.081.260,00	2,34
BE0000325341	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.65 12/22 ²⁾		EUR	4.000.000	0	0 %	111,038	4.441.520,00	9,62
NL0000103299	0,0000 % Königreich Nieder- lande Zero Coupons 96/22		EUR	2.900.000	0	0 %	100,990	2.928.712,32	6,34
NL0010060265	0,0000 % Königreich Nieder- lande Zero Principal 12/22		EUR	1.600.000	0	0 %	101,393	1.622.292,16	3,51
NL0000103000	0,0000 % Königreich Nieder- lande Zero Principal 92/23		EUR	1.250.000	0	0 %	101,697	1.271.212,50	2,75
DE000A1EWEJ5	3,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 11/21		EUR	1.000.000	0	4.000.000 %	102,171	1.021.714,50	2,21
DE000NRW1006	4,3750 % Land Nordrhein-Westfa- len Landessch. R.790 07/22		EUR	1.400.000	0	0 %	108,735	1.522.283,56	3,30
FR0010809848	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/21		EUR	1.900.000	0	0 %	100,803	1.915.257,00	4,15
FR0010809871	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/22		EUR	1.800.000	0	0 %	101,125	1.820.250,00	3,94
FR0010809897	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/22		EUR	2.800.000	0	0 %	101,436	2.840.208,00	6,15
FR0000571010	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 92/22		EUR	990.000	0	0 %	101,232	1.002.192,54	2,17
FR0000571002	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 94/21		EUR	1.000.000	0	920.000 %	100,885	1.008.846,50	2,19
AT0000A0U3T4	3,4000 % Republik Öster- reich Bundesanl. 12/22 ²⁾		EUR	4.300.000	0	0 %	109,698	4.717.034,64	10,23
AT0000A0N9A0	3,6500 % Republik Österreich MTN 11/22 144A		EUR	3.000.000	0	800.000 %	107,760	3.232.806,60	7,00
Nichtnotierte Wertpapiere								4.254.704,39	9,22
Verzinsliche Wertpapiere								4.254.704,39	9,22
EUR-Anleihen								4.254.704,39	9,22
BE0008113624	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 11/21		EUR	1.900.000	0	0 %	100,837	1.915.902,24	4,15
BE0008057060	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 98/23		EUR	2.300.000	0	0 %	101,687	2.338.802,15	5,07
Summe Wertpapiervermögen						EUR	45.057.171,24	97,61	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	825.057,25		%	100,000	825.057,25	1,79
Summe Bankguthaben						EUR	825.057,25	1,79	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾						EUR	825.057,25	1,79	
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	287.713,27				287.713,27	0,62
	Forderungen aus Wertpapierdarlehen		EUR	510,92				510,92	0,00
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	769,07				769,07	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	288.993,26	0,62	
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierdarlehen		EUR	-153,27				-153,27	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-170,15				-170,15	0,00
	Kostenabgrenzung		EUR	-7.325,46				-7.325,46	-0,02
Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-7.648,88	-0,02	
Fondsvermögen						EUR	46.163.572,87	100,00	
	Umlaufende Anteile		STK					934.188	
	Anteilwert		EUR					49,42	

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darle- hen		gesamt
			Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen					
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:					
4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.65 12/22	EUR	3.999.000		4.440.409,62	
3,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 12/22	EUR	2.000.000		2.193.969,60	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR			6.634.379,22	6.634.379,22
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR				7.622.971,18
davon:					
Aktien	EUR		5.217.602,90		
Schuldverschreibungen	EUR		2.405.368,28		

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.06.2020 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2020 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 97,61% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,39% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Kapitalmaßnahmen

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
DE0001143246	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Kupons 97/21	EUR	0	900.000
NL0000103281	0,0000 % Königreich Niederlande Zero Coupons 93/21	EUR	0	2.000.000
FR0010809814	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/21	EUR	0	2.500.000
FR0000570996	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 92/21	EUR	0	800.000

Anhang

Anteilklassen

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

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Verwaltungs- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Administrations- gebühr in % p.a.		Vertriebsprovision in % p.a.		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell	maximal	aktuell	maximal	aktuell			
AT	EUR	0,38	0,18	4,00	4,00	--	--	--	--	--	--	thesaurierend

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

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	6.634.379,22	14,37
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
JP Morgan Securities Plc	4.440.409,62	GB
BNP Paribas SA	2.193.969,60	FR
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	6.634.379,22
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	5.217.602,90
- Schuldverschreibungen	2.405.368,28
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-

- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	823.783,90
- A (A2)	368.171,52
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	329.764,55
- BBB (Baa2)	370.074,66
- BBB- (Baa3)	513.573,65

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-

- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	1.153.548,45
- USD	3.876.387,27
- GBP	-
- JPY	2.593.035,46
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	7.622.971,18
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100

- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds 14,72

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Coca-Cola European Partners Plc	1.509.771,21
Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	1.385.299,55
Nissin Foods Holdings Co Ltd	1.207.723,72
Compass Group Plc	1.114.796,23
Italy, Republic of (Territory)	513.573,65
Slovak Republic (Territory)	469.114,45
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd	370.074,66
Chile, Republic of (Territory)	368.171,52
Israel, State of (Territory)	354.669,45
Slovenia, Republic of (Territory)	329.764,55
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer 1

State Street Bank International GmbH 7.622.971,18

Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger 100

Wertentwicklung des Allianz Strategie 2021 Plus AT (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			REPUBLIC FRANKREICH ZERO COUPONS 25/10/2021 IN EUR
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2019 - 30.06.2020	-0,30	-0,41
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	-0,08	0,34
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	0,00	0,23
3 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2019	-0,86	-0,07
4 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2019	1,56	2,82
5 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2019	2,60	3,63
10 Jahre	31.12.2009 - 31.12.2019	46,16	3,63

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

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Dr. Markus Deliano
Mitglied der Geschäftsführung und
Head of Finance
Allianz Asset Management GmbH
München

Redwan Talbi
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
München

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

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

David Newman
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Zweigniederlassung Großbritannien

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

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

Alexandra Auer

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Dr. Wolfram Peters
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand: 30. Juni 2020

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

Allianz Global Investors GmbH

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