

Allianz Stiftungsfonds

Nachhaltigkeit

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K752

Halbjahresbericht

30. Juni 2020

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Halbjahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 2. August 2005 gegründet.

Die in diesem Halbjahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 30. Juni 2020. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Halbjahresbericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

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

Allianz Global Investors GmbH

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

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

COVID-19

Die Manager weisen darauf hin, dass es derzeit schwierig ist, die Auswirkungen von COVID-19 auf die Wertentwicklung des Fonds zu quantifizieren, da Unklarheit darüber besteht, wie lange die Störungen anhalten und wie gravierend die Auswirkungen auf unsere Kontrahenten letztlich sein werden.

Die Manager sind der Ansicht, dass das Portfolio angemessen positioniert ist, um eine Belastung der Wertentwicklung der Basiswerte des Fonds zu überstehen, da das Portfolio auf der Grundlage einer sorgfältigen Auswahl von Schuldtiteln zusammengestellt wurde, die von erfahrenen und soliden Partnern mit angemessenen Verschuldungsniveaus gestützt werden. Die Manager werden die Wertentwicklung der einzelnen Vermögenswerte jedoch weiterhin genau im Auge behalten.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang	12
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	15
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	16
Ihre Partner	17

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 brachen die Börsennotierungen im Zuge der globalen Ausbreitung des Coronavirus, die zwischenzeitlich für große Unsicherheit sorgte, vorübergehend stark ein. Während US-Titel die Einbußen anschließend fast wieder wettmachten, verblieben in Europa und den Schwellenländern unter dem Strich kräftige Verluste. Bei hochwertigen Anleihen aus entwickelten Staaten bewegten sich die Renditen weiterhin auf sehr niedrigem Niveau. Angesichts des Kurseinbruchs an den Börsen im ersten Quartal 2020 waren erstklassige Staatsanleihen zeitweilig stark gefragt, sodass ihre Renditen nochmals sanken, während vor allem hochverzinsliche Unternehmenspapiere und Schwellenlandanleihen unter Verkaufsdruck litten.

Die konzeptionsbedingt dominierenden Anleihenpositionen des Fonds bestanden weiterhin schwerpunktmäßig aus hochwertigen öffentlich-rechtlichen Wertpapieren aus Kernstaaten des Euroraums. Beigemischt blieben gedeckte Anleihen europäischer Emittenten (Covered-Bonds) sowie ausgewählte Unternehmenspapiere, hauptsächlich aus den Branchen Industrie und Konsum. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen weiterhin über Bonitätsratings im Bereich AA. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenpositionen sank auf zuletzt etwas mehr als vier Jahre¹⁾. Dem Umfang nach im wesentlichen beibehalten wurde die Beimischung von Invest-

mentfonds, die verzinsliche Wertpapiere erwerben und dabei gezielt auf nachhaltig agierende Emittenten setzen.

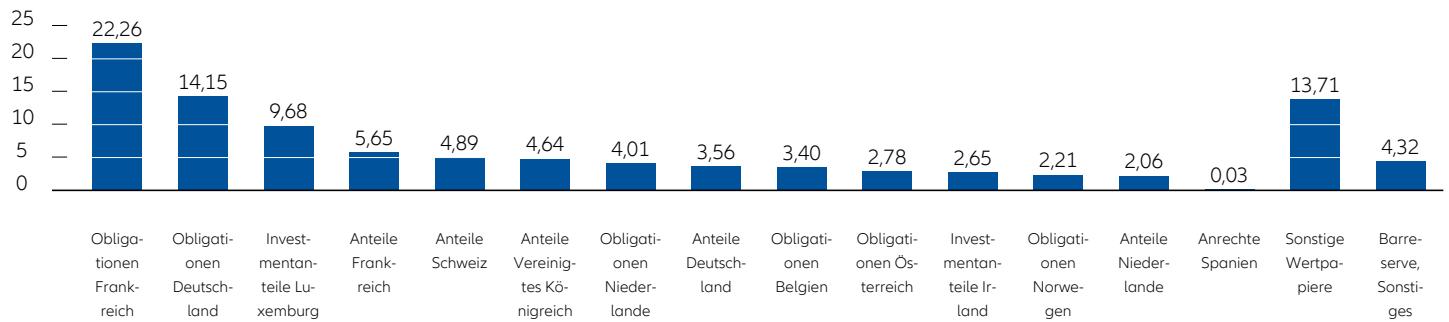
Mit weiterhin rund 25 % des Vermögens war das Portfolio direkt in Aktien investiert. Dabei lag ein Schwerpunkt auf Titeln aus den Bereichen Finanzen und Gesundheit sowie in verstärktem Umfang auf Herstellern klassischer Konsumgüter, die in fundamentaler Hinsicht und unter Nachhaltigkeitsaspekten überzeugten. Daneben blieben hauptsächlich Industrierwerte vertreten. Etwas ausgebaut wurde das Engagement in den Segmenten IT und Rohstoffe, während die Positionen in den Bereichen Zyklischer Konsum und Energie verringert wurden. Auf der Länderebene standen weiterhin die Börsen Frankreichs, Großbritanniens, der Schweiz und Deutschlands im Vordergrund, wobei der Anteil britischer Titel jedoch stark zurückging.

Mit dieser Anlagepolitik gab der Fonds im gegebenen Umfeld deutlich im Wert nach.

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR	205,3	233,9	236,4
Anteilumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0F 416/ISIN: LU0224473941	1.914.850	2.086.612	2.210.604
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 CWH/ISIN: LU1117266715	2.111	2.089	2.067
- Klasse Multi Asset SRI AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2H 91N/ISIN: LU1735602226	10	10	10
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0F 417/ISIN: LU0224474329	7.260	7.674	8.511
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0L CBC/ISIN: LU0270726580	985	981	992
Anteilwert in EUR			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0F 416/ISIN: LU0224473941	54,89	59,26	56,66
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 CWH/ISIN: LU1117266715	947,81	1.012,30	967,78
- Klasse Multi Asset SRI AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2H 91N/ISIN: LU1735602226	95,09	100,49	95,27
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0F 417/ISIN: LU0224474329	5.954,55	6.418,79	6.136,83
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0L CBC/ISIN: LU0270726580	55.824,64	60.060,82	57.419,99

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

²⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilklassen.

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					171.106.012,98	83,32
Anteile					58.343.580,18	28,40
Belgien					493.094,10	0,24
BE0003739530	UCB	STK	4.839	EUR 101,900	493.094,10	0,24
Chile					340.169,05	0,17
GB0000456144	Antofagasta	STK	33.662	GBP 9,238	340.169,05	0,17
Deutschland					7.310.198,36	3,56
DE0005003404	adidas	STK	3.072	EUR 232,400	713.932,80	0,35
DE0008404005	Allianz	STK	5.479	EUR 178,740	979.316,46	0,48
DE000BASF111	BASF	STK	12.105	EUR 49,755	602.284,28	0,29
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	8.415	EUR 56,210	473.007,15	0,23
DE0005552004	Deutsche Post	STK	9.665	EUR 32,370	312.856,05	0,15
DE0005785604	Fresenius	STK	12.749	EUR 43,610	555.983,89	0,27
DE000AOLD6E6	Gerresheimer	STK	3.948	EUR 81,150	320.380,20	0,16
DE0008402215	Hannover Rueck	STK	806	EUR 151,900	122.431,40	0,06
DE0006047004	HeidelbergCement	STK	1.390	EUR 47,550	66.094,50	0,03
DE000LEG1110	LEG Immobilien	STK	2.008	EUR 113,820	228.550,56	0,11
DE0006599905	Merck	STK	4.777	EUR 103,450	494.180,65	0,24
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	3.078	EUR 226,000	695.628,00	0,34
DE0007164600	SAP	STK	11.799	EUR 122,300	1.443.017,70	0,70
DE0007236101	Siemens	STK	2.927	EUR 103,360	302.534,72	0,15
Dänemark					1.567.135,29	0,76
DK0010181759	Carlsberg -B-	STK	3.448	DKK 870,000	402.517,31	0,20
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	16.037	DKK 433,800	933.492,27	0,45
DK0060094928	Orsted	STK	1.608	DKK 764,400	164.931,94	0,08
DK0010268606	Vestas Wind Systems	STK	733	DKK 673,000	66.193,77	0,03
Finnland					983.071,64	0,48
FI0009004824	Kemira	STK	26.495	EUR 11,440	303.102,80	0,15
FI0009007835	Metso	STK	11.189	EUR 29,600	331.194,40	0,16
FI0009013296	Neste	STK	4.282	EUR 34,620	148.242,84	0,07
FI4000074984	Valmet	STK	8.776	EUR 22,850	200.531,60	0,10
Frankreich					11.669.360,74	5,65
FR0000120073	Air Liquide	STK	2.597	EUR 126,700	329.039,90	0,16
FR0000051732	Atos	STK	5.667	EUR 75,720	429.105,24	0,21
FR0000131104	BNP Paribas	STK	15.598	EUR 34,860	543.746,28	0,26
FR0000125338	Capgemini	STK	2.752	EUR 100,600	276.851,20	0,13
FR0000120172	Carrefour	STK	26.463	EUR 13,880	367.306,44	0,18
FR0000130403	Christian Dior	STK	759	EUR 372,400	282.651,60	0,14
FR0000120222	CNP Assurances	STK	17.464	EUR 10,130	176.910,32	0,09
FR0010667147	Coface	STK	18.510	EUR 5,680	105.136,80	0,05
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	STK	1.396	EUR 92,720	129.437,12	0,06
FR0000045072	Crédit Agricole	STK	13.206	EUR 8,296	109.556,98	0,05
FR0000120644	Danone	STK	3.438	EUR 62,460	214.737,48	0,10
FR0000130452	Eiffage	STK	1.092	EUR 81,440	88.932,48	0,04
FR0010208488	Engie	STK	28.456	EUR 11,085	315.434,76	0,15
FR0000121147	Faurecia	STK	12.503	EUR 34,600	432.603,80	0,21
FR0010259150	Ipsen	STK	6.584	EUR 75,850	499.396,40	0,24
FR0010386334	Korian	STK	5.374	EUR 32,420	174.225,08	0,08
FR0000130213	Lagardère	STK	5.257	EUR 12,450	65.449,65	0,03
FR0000120321	L'Oréal	STK	1.184	EUR 284,600	336.966,40	0,16
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	STK	3.050	EUR 388,550	1.185.077,50	0,58
FR0000133308	Orange	STK	45.598	EUR 10,610	483.794,78	0,24
FR0000121501	Peugeot	STK	24.160	EUR 14,385	347.541,60	0,17
FR0000130577	Publicis Groupe	STK	3.848	EUR 28,200	108.513,60	0,05
FR0000120560	Quadiant	STK	10.292	EUR 12,370	127.312,04	0,06
FR0010451203	Rexel	STK	13.473	EUR 10,160	136.885,68	0,07
FR0000120578	Sanofi	STK	13.444	EUR 90,190	1.212.514,36	0,59

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	STK	2.002	EUR 220,400	441.240,80	0,21
FR0000121972	Schneider Electric	STK	9.305	EUR 98,860	919.892,30	0,45
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	1.270	EUR 109,800	139.446,00	0,07
FR0012757854	SPIE	STK	11.075	EUR 13,190	146.079,25	0,07
FR0000051807	Teleperformance	STK	1.120	EUR 224,700	251.664,00	0,12
FR0000120271	TOTAL	STK	21.127	EUR 33,985	718.001,10	0,35
FR0000125486	Vinci	STK	730	EUR 82,220	60.020,60	0,03
FR0000127771	Vivendi	STK	22.539	EUR 22,800	513.889,20	0,25
Irland					750.880,21	0,36
IE0001827041	CRH	STK	12.939	GBP 27,870	394.470,57	0,19
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	STK	6.245	GBP 26,640	181.988,35	0,09
IE0033024807	UDG Healthcare	STK	22.537	GBP 7,075	174.421,29	0,08
Italien					2.981.063,24	1,46
IT0001233417	A2A	STK	91.768	EUR 1,246	114.342,93	0,06
IT0000062072	Assicurazioni Generali	STK	33.569	EUR 13,160	441.768,04	0,22
IT0000084027	ASTM	STK	11.381	EUR 20,000	227.620,00	0,11
IT0003128367	Enel	STK	98.096	EUR 7,651	750.532,50	0,37
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	125.658	EUR 1,681	211.205,97	0,10
IT0003027817	Iren	STK	143.782	EUR 2,198	316.032,84	0,15
IT0005278236	Pirelli	STK	31.210	EUR 3,822	119.284,62	0,06
IT0003796171	Poste Italiane	STK	24.456	EUR 7,800	190.756,80	0,09
IT0003153415	Snam	STK	90.656	EUR 4,291	389.004,90	0,19
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	64.705	EUR 3,408	220.514,64	0,11
Jordanien					349.706,88	0,17
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	14.611	GBP 21,880	349.706,88	0,17
Luxemburg					184.487,42	0,09
LU1673108939	Aroundtown	STK	35.492	EUR 5,198	184.487,42	0,09
Niederlande					4.218.010,65	2,06
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	23.604	EUR 24,270	572.869,08	0,28
NL0000334118	ASM International	STK	1.413	EUR 133,600	188.776,80	0,09
NL0010273215	ASML Holding	STK	4.563	EUR 324,350	1.480.009,05	0,72
NL0000009827	DSM	STK	4.836	EUR 122,600	592.893,60	0,29
NL0000009165	Heineken	STK	2.166	EUR 81,880	177.352,08	0,09
NL0011821202	ING Groep	STK	51.042	EUR 6,158	314.316,64	0,15
NL0011821392	Signify	STK	17.882	EUR 22,450	401.450,90	0,20
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	7.125	EUR 68,820	490.342,50	0,24
Norwegen					576.398,40	0,28
NO0010096985	Equinor	STK	12.380	NOK 138,000	156.360,60	0,08
NO0003733800	Orkla	STK	45.054	NOK 84,660	349.091,44	0,17
NO0010063308	Telenor	STK	5.488	NOK 141,250	70.946,36	0,03
Portugal					338.086,98	0,16
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	STK	21.714	EUR 15,570	338.086,98	0,16
Schweden					2.946.063,53	1,45
SE0010468116	Arjo -B-	STK	52.386	SEK 51,800	258.283,12	0,13
SE0007100581	Assa Abloy -B-	STK	6.123	SEK 190,250	110.876,61	0,05
SE0011166610	Atlas Copco -A-	STK	9.670	SEK 395,200	363.742,82	0,18
SE0006993770	Axfood	STK	5.535	SEK 204,000	107.472,86	0,05
SE0012455673	Boliden	STK	20.772	SEK 208,600	412.423,73	0,20
SE0011166933	Epiroc -A-	STK	30.843	SEK 116,150	340.978,39	0,17
SE0009922164	Essity -B-	STK	16.380	SEK 303,300	472.865,18	0,23
SE0006593919	Klovern -B-	STK	67.091	SEK 14,720	93.998,97	0,05
SE0008321293	Nibe Industrier -B-	STK	5.985	SEK 204,600	116.552,29	0,06
SE0000106205	Peab -B-	STK	9.059	SEK 75,900	65.444,49	0,03
SE0000667891	Sandvik	STK	12.850	SEK 173,150	211.775,95	0,10
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum	STK	6.665	SEK 211,900	134.425,65	0,07
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	STK	31.667	SEK 85,340	257.223,47	0,13
Schweiz					10.061.176,57	4,89

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CH0198251305	Coca-Cola HBC	STK	17.639	GBP 20,220	390.150,38	0,19
CH0360674466	Galenica	STK	4.216	CHF 67,250	265.477,61	0,13
CH0010645932	Givaudan	STK	190	CHF 3.490,000	620.889,11	0,30
CH0012056047	Nestlé	STK	27.067	CHF 104,780	2.655.544,19	1,29
CH0012005267	Novartis	STK	20.854	CHF 82,460	1.610.155,11	0,78
CH0012032048	Roche Holding	STK	6.551	CHF 330,250	2.025.748,11	0,99
CH0012549785	Sonova Holding	STK	2.324	CHF 190,050	413.560,46	0,20
NL0000226223	STMicroelectronics	STK	21.576	EUR 23,870	515.019,12	0,25
CH0008038389	Swiss Prime Site	STK	1.173	CHF 88,100	96.762,91	0,05
CH0126881561	Swiss Re	STK	6.487	CHF 72,380	439.640,30	0,21
CH0008742519	Swisscom	STK	746	CHF 496,500	346.811,19	0,17
CH0011075394	Zurich Insurance Group	STK	2.192	CHF 332,000	681.418,08	0,33
Spanien					3.358.820,65	1,64
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	STK	12.020	EUR 22,390	269.127,80	0,13
ES0113900J37	Banco Santander	STK	279.478	EUR 2,162	604.091,70	0,29
ES0171996095	Grifols -B-	STK	10.046	EUR 16,540	166.160,84	0,08
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	75.366	EUR 10,310	777.023,46	0,38
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	22.613	EUR 23,580	533.214,54	0,26
ES0152503035	Mediaset Espana Comunicacion	STK	47.750	EUR 3,206	153.086,50	0,08
ES0173516115	Repsol	STK	47.889	EUR 7,742	370.756,64	0,18
ES0178430E18	Telefónica	STK	114.715	EUR 4,231	485.359,17	0,24
Südafrika					126.380,78	0,06
GB00B17BBQ50	Investec	STK	71.515	GBP 1,616	126.380,78	0,06
Vereinigtes Königreich					9.505.607,25	4,64
GB00B1YW4409	3i Group	STK	41.271	GBP 8,348	376.881,10	0,18
GB0009895292	AstraZeneca	STK	8.158	GBP 84,640	755.329,21	0,37
GB0002162385	Aviva	STK	121.985	GBP 2,732	364.555,83	0,18
GB0031348658	Barclays	STK	346.450	GBP 1,131	428.703,36	0,21
GB0000811801	Barratt Developments	STK	44.386	GBP 4,882	237.039,01	0,12
NL0010545661	CNH Industrial	STK	44.072	EUR 6,142	270.690,22	0,13
GB0002318888	Cranswick	STK	3.897	GBP 35,840	152.783,10	0,07
GB0002374006	Diageo	STK	21.703	GBP 26,860	637.679,86	0,31
GB0059822006	Dialog Semiconductor	STK	2.994	EUR 39,360	117.843,84	0,06
GB00B19NLV48	Experian	STK	9.535	GBP 28,250	294.656,53	0,15
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	1.730	GBP 65,380	123.727,99	0,06
GB00B63QSB39	Greggs	STK	9.534	GBP 16,190	168.849,17	0,08
GB0004052071	Halma	STK	17.245	GBP 22,880	431.614,61	0,21
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	177.616	GBP 3,771	732.584,88	0,36
GB0033986497	ITV	STK	75.602	GBP 0,729	60.286,47	0,03
GB0008706128	Lloyds Banking Group	STK	671.304	GBP 0,308	226.469,92	0,11
GB00B1CRLC47	Mondi	STK	16.367	GBP 15,005	268.647,01	0,13
GB0032089863	Next	STK	4.739	GBP 48,560	251.734,25	0,12
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	760	GBP 74,069	61.578,24	0,03
GB00B2B0DG97	RELX	STK	16.249	GBP 18,525	329.277,29	0,16
GB00B082RF11	Rentokil Initial	STK	66.201	GBP 5,112	370.196,50	0,18
GB00B7T77214	Royal Bank of Scotland Group	STK	230.837	GBP 1,202	303.519,64	0,15
GB00B1FH8J72	Severn Trent	STK	4.080	GBP 24,690	110.194,06	0,05
GB0009223206	Smith & Nephew	STK	4.525	GBP 15,073	74.611,67	0,04
GB0004726096	Spirent Communications	STK	121.507	GBP 2,440	324.315,75	0,16
GB0004082847	Standard Chartered	STK	70.228	GBP 4,282	328.953,03	0,16
GB0008782301	Taylor Wimpey	STK	53.364	GBP 1,403	81.870,64	0,04
NL0000388619	Unilever	STK	13.806	EUR 47,650	657.855,90	0,32
GB00B39J2M42	United Utilities Group	STK	36.511	GBP 9,160	365.844,16	0,18
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	300.717	GBP 1,275	419.481,88	0,20
JE00B8KF9B49	WPP	STK	26.229	GBP 6,198	177.832,13	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Österreich						583.868,44	0,28
AT0000743059	OMV	STK	10.163	EUR 29,100	295.743,30	0,14	
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	STK	10.902	EUR 15,670	170.834,34	0,08	
AT0000720008	Telekom Austria	STK	19.228	EUR 6,100	117.290,80	0,06	
Obligationen						112.424.087,25	54,76
Belgien						6.966.804,80	3,40
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	1.300,0	% 108,580	1.411.540,00	0,69	
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	3.600,0	% 106,546	3.835.656,00	1,87	
BE0000345547	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	1.580,0	% 108,836	1.719.608,80	0,84	
Deutschland						29.062.161,86	14,15
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post EUR MTN 16/21	EUR	600,0	% 100,137	600.824,28	0,29	
DE0001102325	2,0000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.150,0	% 108,662	1.249.613,00	0,61	
DE0001102390	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.100,0	% 106,938	4.384.458,00	2,14	
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.800,0	% 108,436	3.036.194,00	1,48	
DE0001102457	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	600,0	% 107,150	642.900,00	0,31	
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.950,0	% 108,858	4.299.891,00	2,09	
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	6.400,0	% 105,064	6.724.095,36	3,27	
DE000A1K0UG6	2,5000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 12/22	EUR	4.300,0	% 104,757	4.504.551,00	2,19	
DE000A168Y22	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/23	EUR	1.300,0	% 102,539	1.333.007,00	0,66	
DE000A2GSFA2	0,5000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 17/27	EUR	600,0	% 106,578	639.468,84	0,31	
XS1347758663	0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	% 103,012	1.030.121,00	0,50	
DE000A13SL26	1,1250 % SAP EUR MTN 14/23	EUR	600,0	% 102,840	617.038,38	0,30	
Finnland						2.985.150,20	1,45
FI4000062625	1,5000 % Finland Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.500,0	% 105,925	1.588.875,45	0,77	
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.300,0	% 107,406	1.396.274,75	0,68	
Frankreich						45.642.478,82	22,26
FR0013477486	0,0000 % APRR EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2023	EUR	200,0	% 99,465	198.929,10	0,10	
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas EUR MTN 16/22	EUR	700,0	% 101,015	707.104,93	0,35	
FR0010466938	4,2500 % France Government EUR Bonds 07/23	EUR	4.500,0	% 116,341	5.235.345,00	2,56	
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	3.600,0	% 123,511	4.446.396,00	2,17	
FR0011059088	3,2500 % France Government EUR Bonds 11/21	EUR	2.300,0	% 105,104	2.417.392,00	1,18	
FR0011337880	2,2500 % France Government EUR Bonds 12/22	EUR	3.900,0	% 106,698	4.161.222,00	2,03	
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.700,0	% 106,899	2.886.273,00	1,41	
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.500,0	% 110,355	3.862.425,00	1,88	
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	2.300,0	% 126,885	2.918.354,77	1,42	
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	4.300,0	% 108,596	4.669.627,57	2,27	
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	4.300,0	% 108,818	4.679.173,57	2,28	
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	4.500,0	% 106,769	4.804.604,55	2,34	
FR0012648244	0,8750 % Kering EUR MTN 15/22	EUR	700,0	% 101,430	710.012,73	0,35	
FR0013090578	0,5000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	% 102,218	1.226.617,32	0,60	
FR0012173706	1,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 101,103	1.011.026,90	0,49	
FR0013264488	0,8750 % Régie Autonome des Transports Parisiens EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 106,459	425.835,36	0,21	
FR0012939841	1,5000 % Schneider Electric EUR MTN 15/23	EUR	600,0	% 104,319	625.912,44	0,30	
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau EUR MTN 19/29	EUR	400,0	% 107,107	428.427,72	0,21	
XS0994991411	2,8750 % Total Capital International EUR MTN 13/25	EUR	200,0	% 113,899	227.798,86	0,11	
Irland						2.691.210,00	1,31
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	900,0	% 114,515	1.030.635,00	0,50	
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.500,0	% 110,705	1.660.575,00	0,81	
Niederlande						8.263.913,16	4,01
XS1020769748	2,3750 % ABN Amro Bank EUR MTN 14/24	EUR	400,0	% 109,886	439.544,72	0,21	
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	1.600,0	% 106,742	1.707.872,96	0,83	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS1117297942	0,6880 % Geberit International EUR Notes 15/21	EUR	600,0	% 99,998	599.985,48	0,29
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.600,0	% 110,791	2.880.566,00	1,40
NL0012818504	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.400,0	% 109,831	2.635.944,00	1,28
Norwegen					4.545.200,32	2,21
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	2.300,0	% 100,420	2.309.665,98	1,12
XS0969574325	2,0000 % Equinor EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 100,421	401.684,08	0,20
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	1.800,0	% 101,881	1.833.850,26	0,89
Portugal					1.138.750,00	0,55
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0	% 113,875	1.138.750,00	0,55
Schweden					710.845,87	0,35
XS1795254025	0,5000 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 18/23	EUR	700,0	% 101,549	710.845,87	0,35
Spanien					1.639.430,00	0,80
ES00000126B2	2,7500 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	% 112,767	1.127.670,00	0,55
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	500,0	% 102,352	511.760,00	0,25
Supranational					2.038.076,00	0,99
XS1292474282	0,3750 % Nordic Investment Bank EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	% 101,904	2.038.076,00	0,99
Vereinigtes Königreich					1.029.929,90	0,50
XS0589642049	4,6250 % Nationwide Building Society EUR MTN 11/21	EUR	1.000,0	% 102,993	1.029.929,90	0,50
Österreich					5.710.136,32	2,78
AT0000A0N9A0	3,6500 % Austria Government EUR Bonds 11/22	EUR	2.150,0	% 107,760	2.316.844,73	1,13
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	1.000,0	% 109,786	1.097.859,50	0,53
AT0000A1FAP5	1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.100,0	% 109,306	2.295.432,09	1,12
REITs (Real Estate Investment Trusts)					338.345,55	0,16
Frankreich					64.351,44	0,03
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	STK	1.286	EUR 50,040	64.351,44	0,03
Vereinigtes Königreich					273.994,11	0,13
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	STK	27.775	GBP 9,018	273.994,11	0,13
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					57.386,04	0,03
Anrechte					57.386,04	0,03
Spanien					57.386,04	0,03
ES06670509H2	ACS Actividades de Construcción y Servicios -Right-	STK	12.020	EUR 1,386	16.653,71	0,01
ES06735169G0	Repsol -Rights-	STK	47.889	EUR 0,429	20.553,96	0,01
ES06784309C1	Telefonica -Rights-	STK	114.715	EUR 0,176	20.178,37	0,01
Investmentanteile (Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)					25.299.369,00	12,33
Irland					5.434.000,00	2,65
IE00BGXQTK98	Legal & General ICAV - L&G ESG Emerging Markets Government Bond (USD) Index Fund -I- EUR (hedged) - (0.320%)	STK	5.000.000,000	EUR 1,087	5.434.000,00	2,65
Luxemburg					19.865.369,00	9,68
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -W- EUR - (0.430%)	STK	9.000,000	EUR 1.078,300	9.704.700,00	4,73
LU2137116013	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -W- EUR - (0.660%)	STK	3.300,000	EUR 1.163,350	3.839.055,00	1,87
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0.430%)	STK	5.900,000	EUR 1.071,460	6.321.614,00	3,08
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					196.462.768,02	95,68
Einlagen bei Kreditinstituten					9.082.419,36	4,42
Täglich fällige Gelder					9.082.419,36	4,42
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.493.804,19	2,19
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			4.588.615,17	2,23
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					9.082.419,36	4,42

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-821.150,00	-0,40
Finanztermingeschäfte				-821.150,00	-0,40
Gekaufte Bondterminkontrakte				4.165,00	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 09/20	Ktr	25 EUR	112,145	4.165,00	0,00
Verkaufte Bondterminkontrakte				-170.540,00	-0,08
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 09/20	Ktr	-20 EUR	176,660	-64.600,00	-0,03
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 09/20	Ktr	-50 EUR	135,000	-46.800,00	-0,02
Euro OAT Futures 09/20	Ktr	-20 EUR	167,710	-59.140,00	-0,03
Verkaufte Indexterminkontrakte				-654.775,00	-0,32
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 09/20	Ktr	-240 EUR	3.198,000	-229.200,00	-0,11
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 09/20	Ktr	-300 EUR	2.957,000	-166.200,00	-0,08
MSCI Europe Index Futures 09/20	Ktr	-830 EUR	211,250	-259.375,00	-0,13
Summe Derivate				-821.150,00	-0,40
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			618.033,31	0,30
Fondsvermögen	EUR			205.342.070,69	100,00

Anteilwert

- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	54,89
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	EUR	947,81
- Klasse Multi Asset SRI AT (EUR) (thesaurierend)	EUR	95,09
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR	5.954,55
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR	55.824,64
Umlaufende Anteile		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK	1.914,850
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	STK	2.111
- Klasse Multi Asset SRI AT (EUR) (thesaurierend)	STK	10
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK	7.260
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	STK	985

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 30.06.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 193.459.162,49)	196.462.768,02
Bankguthaben	9.082.419,36
Zinsansprüche aus	
-Rentenwerten	676.649,45
Dividendenansprüche	70.052,36
Forderungen aus	
-Verkauf von Fondsanteilen	164,79
Sonstige Forderungen	40.003,90
Nicht realisierter Gewinn aus	
-Finanztermingeschäften	4.165,00
Summe Aktiva	206.336.222,88
Verbindlichkeiten aus	
-Rücknahme von Fondsanteilen	-14.391,66
Sonstige Verbindlichkeiten	-154.445,53
Nicht realisierter Verlust aus	
-Finanztermingeschäften	-825.315,00
Summe Passiva	-994.152,19
Fondsvermögen	205.342.070,69

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis zum 30.06.2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	233.947.579,17
Mittelzuflüsse	3.920.250,49
Mittelrückflüsse	-15.882.989,96
	221.984.839,70
Ausschüttung	-4.439.677,56
Betriebsergebnis	-12.203.091,45
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	205.342.070,69

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2019/2020	2018/2019
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	2.097.367	2.222.183
- ausgegebene Anteile	51.947	220.210
- zurückgenommene Anteile	-224.098	-345.026
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.925.216	2.097.367

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR)	Klasse I2 (EUR)	Klasse Multi Asset SRI AT (EUR)	Klasse P (EUR)	Klasse W (EUR)
		(ausschüttend)	(ausschüttend)	(thesaurierend)	(ausschüttend)	(ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾	% ²⁾	% ¹⁾	% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(31.12.2019-30.06.2020)	-5,35	-5,12	-5,37	-5,21	-5,03
1 Jahr	(31.12.2018-31.12.2019)	5,47	6,08	5,48	5,80	6,27
2 Jahre	(31.12.2017-31.12.2019)	0,89	2,04	-	1,52	2,42
3 Jahre	(31.12.2016-31.12.2019)	3,03	4,80	-	4,00	5,39
5 Jahre	(31.12.2014-31.12.2019)	4,74	8,08	-	6,38	9,27
10 Jahre	(31.12.2009-31.12.2019)	26,14	-	-	29,88	39,34
seit Auflage ³⁾	(18.05.2006-31.12.2019)	43,22	-	-	-	-
	(28.11.2014-31.12.2019)	-	8,31	-	-	-
	(11.01.2018-31.12.2019)	-	-	0,49	-	-
	(08.08.2005-31.12.2019)	-	-	-	61,94	-
	(20.06.2007-31.12.2019)	-	-	-	-	54,61

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

²⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach BVI-Methode.

³⁾ 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 Multi Asset SRI AT (EUR) (thesaurierend): Tag der Auflage: 11. Januar 2018. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

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.

Anhang

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 Verwaltungsgesellschaft 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.

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 Vermögensgegen-

stände 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.

Wertpapierkurse

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

Die Finanzaufstellungen des Jahresberichts wurden auf der Grundlage der Wertpapierkurse des zuletzt errechneten und veröffentlichten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt.

Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,914162
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,452499
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	10,926282
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	10,506280
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,067985
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,121950

Besteuerung

Der Fonds wird im Großherzogtum Luxemburg mit einer „Taxe d'Abonnement“ auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen, soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits der „Taxe d'Abonnement“ unterliegen, besteuert. Die Einkünfte eines Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

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

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds sämtliche von dem Teilfonds zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse eines Teilfonds berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft den Fonds von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei:

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuereinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds und seiner Teilfonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;

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

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,20	0,05
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	0,67	0,01
- Klasse Multi Asset SRI AT (EUR) (thesaurierend)	1,20	0,05
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,89	0,05
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,48	0,01

Vertriebsfolgeprovisionen

Der Fonds 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.

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.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Anteilhaber (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahmeaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z.B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Darüber hinaus werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gem. § 298 Abs. 2 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs in folgenden Fällen mittels dauerhaften Datenträgers im Sinne des § 167 deutsches Kapitalanlagegesetzbuch informiert:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds,
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung,
- Änderungen des Verwaltungsreglements, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwenderstattungen betreffen, die aus dem Fonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses des Fonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung des Fonds in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> kostenlos erhältlich. Für ausgewählte Anteilklassen (z.B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) können die Veröffentlichungen im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle, die Register- und Transferstelle, die Vertriebsgesellschaft oder die Zahl- bzw. Informationsstellen sind für Fehler oder Auslassungen bei den veröffentlichten Preisen haftbar.

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: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Aufsichtsrat

Markus Deliano

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

Redwan Talbi

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
München

Giacomo Campora

CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A.
Mailand

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

David Newman

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, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
D-60323 Frankfurt am Main
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
D-80333 München

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

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

PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 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 2020

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Allianz Global Investors GmbH

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