

# Fondak

Anlagefonds deutschen Rechts

**Halbjahresbericht**

31. Dezember 2021

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

## Fondak

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im

|  |    |
|--|----|
| 3-Jahresvergleich.....   | 1  |
| Vermögensübersicht zum 31.12.2021.....   | 2  |
| Vermögensaufstellung zum 31.12.2021.....   | 3  |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit<br>sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen ..... | 7  |
| Entwicklung des Sondervermögens 2021 .....   | 13 |

|             |    |
|-------------|----|
| Anhang..... | 16 |
|-------------|----|

|                    |    |
|--------------------|----|
| Anteilklassen..... | 16 |
|--------------------|----|

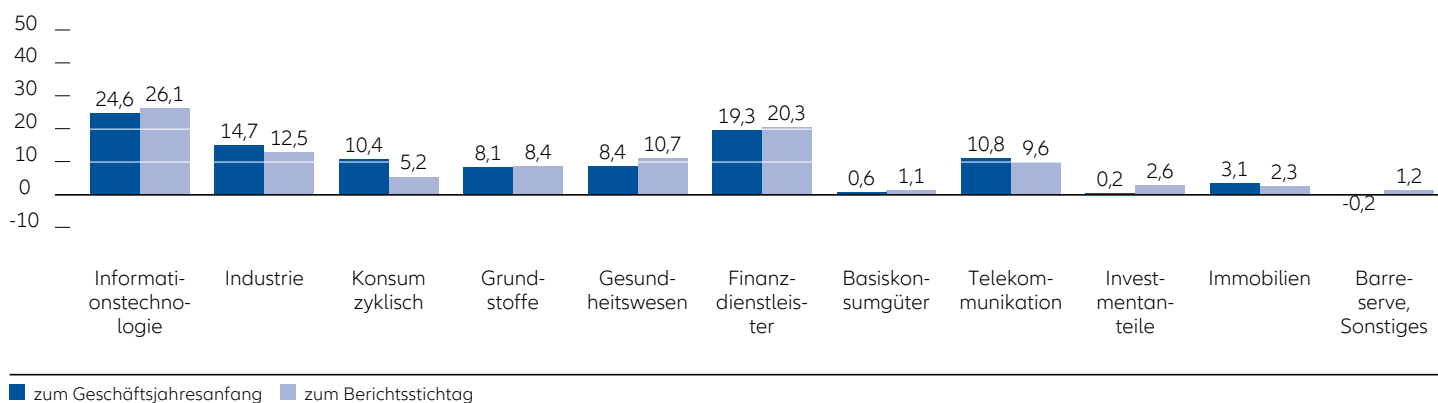
|                            |    |
|----------------------------|----|
| Weitere Informationen..... | 17 |
|----------------------------|----|

|                    |    |
|--------------------|----|
| Ihre Partner ..... | 21 |
|--------------------|----|

|  |    |
|--|----|
| Hinweis für Anleger in der Republik Österreich ..... | 22 |
|--|----|

|  |    |
|--|----|
| Hinweis für Anleger in der Schweiz ..... | 23 |
|--|----|

## Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

|                           |                                 | 31.12.2021 | 30.06.2021 | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|---------------------------|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondsvermögen in Mio. EUR |                                 |            |            |            |            |
| - Anteilklasse A (EUR)    | WKN: 847 101/ISIN: DE0008471012 | 2.335,2    | 2.277,8    | 1.941,8    | 1.902,1    |
| - Anteilklasse A20 (EUR)  | WKN: A2A TB4/ISIN: DE000A2ATB40 | 9,3        | 8,7        | 3,4        | 2,5        |
| - Anteilklasse I (EUR)    | WKN: A0M JRM/ISIN: DE000A0MJRM3 | 4,4        | 3,4        | 1,4        | 1,4        |
| - Anteilklasse I20 (EUR)  | WKN: A2A TB3/ISIN: DE000A2ATB32 | 2,6        | 1,7        | 0,7        | 0,5        |
| - Anteilklasse P (EUR)    | WKN: A0M JRL/ISIN: DE000A0MJRL5 | 2,5        | 2,4        | 2,0        | 4,9        |
| Anteilwert in EUR         |                                 |            |            |            |            |
| - Anteilklasse A (EUR)    | WKN: 847 101/ISIN: DE0008471012 | 227,46     | 219,20     | 180,48     | 169,27     |
| - Anteilklasse A20 (EUR)  | WKN: A2A TB4/ISIN: DE000A2ATB40 | 120,58     | 116,18     | 95,43      | 89,43      |
| - Anteilklasse I (EUR)    | WKN: A0M JRM/ISIN: DE000A0MJRM3 | 85.326,54  | 82.315,94  | 67.425,29  | 63.104,30  |
| - Anteilklasse I20 (EUR)  | WKN: A2A TB3/ISIN: DE000A2ATB32 | 1.216,01   | 1.175,33   | 962,26     | 901,79     |
| - Anteilklasse P (EUR)    | WKN: A0M JRL/ISIN: DE000A0MJRL5 | 230,63     | 222,29     | 182,11     | 170,43     |

## Vermögensübersicht zum 31.12.2021

| Gliederung nach Anlagenart - Land  | Kurswert in EUR         | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|--|-------------------------|------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   |                         |                                    |
| <b>1. Aktien</b>   | <b>2.293.631.891,33</b> | <b>97,45</b>                       |
| Deutschland  | 2.131.452.473,79        | 90,57                              |
| Niederlande  | 29.957.023,20           | 1,27                               |
| Irland   | 35.338.637,50           | 1,50                               |
| Luxemburg  | 83.662.756,84           | 3,55                               |
| Österreich   | 13.221.000,00           | 0,56                               |
| <b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b> | <b>63.316.642,18</b>    | <b>2,69</b>                        |
| <b>3. Sonstige</b>   | <b>381.186,44</b>       | <b>0,01</b>                        |
| <b>Vermögensgegenstände</b>  |                         |                                    |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>   | <b>-3.427.466,56</b>    | <b>-0,15</b>                       |
| <b>III. Fondsvermögen</b>  | <b>2.353.902.253,39</b> | <b>100,00</b>                      |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

| Gliederung nach Anlagenart - Währung   | Kurswert in EUR         | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|--|-------------------------|------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   |                         |                                    |
| <b>1. Aktien</b>   | <b>2.293.631.891,33</b> | <b>97,45</b>                       |
| EUR  | 2.293.631.891,33        | 97,45                              |
| <b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b> | <b>63.316.642,18</b>    | <b>2,69</b>                        |
| <b>3. Sonstige</b>   | <b>381.186,44</b>       | <b>0,01</b>                        |
| <b>Vermögensgegenstände</b>  |                         |                                    |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>   | <b>-3.427.466,56</b>    | <b>-0,15</b>                       |
| <b>III. Fondsvermögen</b>  | <b>2.353.902.253,39</b> | <b>100,00</b>                      |

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                                 | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2021 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR      | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|---|---|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                       |   |       |                                       |                       |  |                      |            | <b>2.293.631.891,33</b> | <b>97,45</b>                 |
| <b>Aktien</b>   |   |       |                                       |                       |  |                      |            | <b>2.293.631.891,33</b> | <b>97,45</b>                 |
| <b>Deutschland</b>  |   |       |                                       |                       |  |                      |            | <b>2.131.452.473,79</b> | <b>90,57</b>                 |
| DE0005408116  | Aareal Bank AG Inhaber-Aktien                       |       | STK                                   | 332.208               | 0  | 780.432 EUR          | 28,780     | 9.560.946,24            | 0,41                         |
| DE000A1EWWW0  | adidas AG Namens-Aktien                             |       | STK                                   | 212.497               | 8.717                                    | 0 EUR                | 253,700    | 53.910.488,90           | 2,29                         |
| DE000A0WMPJ6  | AIXTRON SE Namens-Aktien                            |       | STK                                   | 560.184               | 0  | 10.139 EUR           | 17,860     | 10.004.886,24           | 0,43                         |
| DE0008404005  | Allianz SE vink.Namens-Aktien                       |       | STK                                   | 915.373               | 18.373                                   | 0 EUR                | 207,800    | 190.214.509,40          | 8,09                         |
| DE0005158703  | Bechtle AG Inhaber-Aktien                           |       | STK                                   | 1.132.169             | 796.946                                  | 0 EUR                | 63,200     | 71.553.080,80           | 3,04                         |
| DE0005419105  | CANCOM SE Inhaber-Aktien                            |       | STK                                   | 811.402               | 0  | 39.447 EUR           | 59,480     | 48.262.190,96           | 2,05                         |
| DE000A288904  | CompuGroup Medical SE & Co.<br>KGaA Namens-Aktien   |       | STK                                   | 757.639               | 0  | 0 EUR                | 71,250     | 53.981.778,75           | 2,29                         |
| DE0005470306  | CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien            |       | STK                                   | 81.334                | 3.336                                    | 53.067 EUR           | 64,960     | 5.283.456,64            | 0,22                         |
| DE000A2GS5D8  | Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien                |       | STK                                   | 152.661               | 152.661                                  | 0 EUR                | 89,200     | 13.617.361,20           | 0,58                         |
| DE0005810055  | Deutsche Börse AG Namens-Aktien                     |       | STK                                   | 654.729               | 26.859                                   | 0 EUR                | 146,500    | 95.917.798,50           | 4,07                         |
| DE0008019001  | Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien           |       | STK                                   | 583.956               | 23.956                                   | 0 EUR                | 10,480     | 6.119.858,88            | 0,26                         |
| DE0005552004  | Deutsche Post AG Namens-Aktien                      |       | STK                                   | 2.407.782             | 0  | 425.960 EUR          | 56,210     | 135.341.426,22          | 5,75                         |
| DE0005565204  | Dürr AG Inhaber-Aktien                              |       | STK                                   | 810.175               | 0  | 0 EUR                | 40,440     | 32.763.477,00           | 1,39                         |
| DE000DWS1007  | DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien            |       | STK                                   | 314.461               | 314.461                                  | 0 EUR                | 35,560     | 11.182.233,16           | 0,48                         |
| DE0006095003  | ENCAVIS AG Inhaber-Aktien                           |       | STK                                   | 1.628.017             | 787.803                                  | 0 EUR                | 15,540     | 25.299.384,18           | 1,07                         |
| DE0005664809  | Evotec SE Inhaber-Aktien                            |       | STK                                   | 617.352               | 0  | 0 EUR                | 42,090     | 25.984.345,68           | 1,10                         |
| DE0005772206  | Fielmann AG Inhaber-Aktien                          |       | STK                                   | 317.033               | 13.006                                   | 0 EUR                | 58,850     | 18.657.392,05           | 0,79                         |
| DE0005785604  | Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien         |       | STK                                   | 577.695               | 0  | 446.947 EUR          | 35,350     | 20.421.518,25           | 0,87                         |
| DE000A161N30  | GRENKE AG Namens-Aktien                             |       | STK                                   | 88.000                | 0  | 0 EUR                | 30,730     | 2.704.240,00            | 0,11                         |
| DE0008402215  | Hannover Rück SE Namens-Aktien                      |       | STK                                   | 377.166               | 16.000                                   | 0 EUR                | 168,000    | 63.363.888,00           | 2,69                         |
| DE000A161408  | HelloFresh SE Inhaber-Aktien                        |       | STK                                   | 40.579                | 15.000                                   | 0 EUR                | 68,320     | 2.772.357,28            | 0,12                         |
| DE0005493365  | Hypoport SE Namens-Aktien                           |       | STK                                   | 56.435                | 3.000                                    | 0 EUR                | 514,500    | 29.035.807,50           | 1,23                         |
| DE0006231004  | Infineon Technologies AG Namens-Aktien              |       | STK                                   | 5.407.679             | 0  | 494.179 EUR          | 40,825     | 220.768.495,18          | 9,39                         |
| DE0006219934  | Junghenrich AG Inhaber-Vorzugsaktien                |       | STK                                   | 142.356               | 8.000                                    | 0 EUR                | 45,080     | 6.417.408,48            | 0,27                         |
| DE0006335003  | KRONES AG Inhaber-Aktien                            |       | STK                                   | 104.076               | 4.269                                    | 0 EUR                | 96,200     | 10.012.111,20           | 0,43                         |
| DE0006599905  | Merck KGaA Inhaber-Aktien                           |       | STK                                   | 594.555               | 142.431                                  | 0 EUR                | 230,600    | 137.104.383,00          | 5,83                         |
| DE0008430026  | Münchener Rückvers.-Ges. AG<br>vink.Namens-Aktien   |       | STK                                   | 262.665               | 15.000                                   | 0 EUR                | 261,000    | 68.555.565,00           | 2,91                         |
| DE0006452907  | Nemetschek SE Inhaber-Aktien                        |       | STK                                   | 246.700               | 0  | 133.300 EUR          | 112,900    | 27.852.430,00           | 1,18                         |
| DE000NWRK013  | New Work SE Namens-Aktien                           |       | STK                                   | 40.500                | 0  | 0 EUR                | 218,000    | 8.829.000,00            | 0,38                         |
| DE000A1H8BV3  | NORMA Group SE Namens-Aktien                        |       | STK                                   | 272.553               | 0  | 0 EUR                | 34,220     | 9.326.763,66            | 0,40                         |
| DE0007164600  | SAP SE Inhaber-Aktien                               |       | STK                                   | 1.501.000             | 80.000                                   | 0 EUR                | 124,100    | 186.274.100,00          | 7,92                         |
| DE000A12DM80  | Scout24 SE Namens-Aktien                            |       | STK                                   | 681.392               | 0  | 0 EUR                | 62,020     | 42.259.931,84           | 1,80                         |
| DE0007236101  | Siemens AG Namens-Aktien                            |       | STK                                   | 129.736               | 5.322                                    | 0 EUR                | 151,840    | 19.699.114,24           | 0,84                         |
| DE000A2GS401  | Software AG Namens-Aktien                           |       | STK                                   | 1.006.797             | 41.303                                   | 0 EUR                | 34,860     | 35.096.943,42           | 1,49                         |
| DE0007493991  | Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien                 |       | STK                                   | 708.597               | 0  | 51.710 EUR           | 69,200     | 49.034.912,40           | 2,08                         |
| DE000SYM9999  | Symrise AG Inhaber-Aktien                           |       | STK                                   | 855.235               | 38.059                                   | 72.500 EUR           | 131,100    | 112.121.308,50          | 4,76                         |
| DE000A2YN900  | TeamViewer AG Inhaber-Aktien                        |       | STK                                   | 170.814               | 0  | 13.067 EUR           | 11,805     | 2.016.459,27            | 0,09                         |
| DE000A1J5RX9  | Telefónica Deutschland Hldg<br>AG Namens-Aktien     |       | STK                                   | 9.849.585             | 0  | 5.535.548 EUR        | 2,439      | 24.023.137,82           | 1,02                         |
| DE0005089031  | United Internet AG Namens-Aktien                    |       | STK                                   | 2.758.383             | 0  | 0 EUR                | 34,930     | 96.350.318,19           | 4,09                         |
| DE000A1ML7J1  | Vonovia SE Namens-Aktien                            |       | STK                                   | 985.425               | 285.425                                  | 0 EUR                | 48,290     | 47.586.173,25           | 2,02                         |
| DE000WCH8881  | Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien                     |       | STK                                   | 379.685               | 0  | 42.308 EUR           | 131,550    | 49.947.561,75           | 2,12                         |
| DE0007507501  | WashTec AG Inhaber-Aktien                           |       | STK                                   | 57.000                | 2.000                                    | 0 EUR                | 54,000     | 3.078.000,00            | 0,13                         |
| DE000ZAL1111  | Zalando SE Inhaber-Aktien                           |       | STK                                   | 690.834               | 0  | 506.504 EUR          | 71,140     | 49.145.930,76           | 2,09                         |
| <b>Niederlande</b>  |   |       |                                       |                       |  |                      |            | <b>29.957.023,20</b>    | <b>1,27</b>                  |
| NL0012044747  | Shop Apotheke Europe N.V. Aan-<br>delen aan toonder |       | STK                                   | 264.872               | 149.872                                  | 0 EUR                | 113,100    | 29.957.023,20           | 1,27                         |
| <b>Irland</b>   |   |       |                                       |                       |  |                      |            | <b>35.338.637,50</b>    | <b>1,50</b>                  |
| IE00BZ12WP82  | Linde PLC Reg.Shares                                |       | STK                                   | 116.150               | 10.000                                   | 0 EUR                | 304,250    | 35.338.637,50           | 1,50                         |
| <b>Luxemburg</b>  |   |       |                                       |                       |  |                      |            | <b>83.662.756,84</b>    | <b>3,55</b>                  |
| LU1673108939  | Aroundtown SA Bearer Shares                         |       | STK                                   | 1.200.604             | 0  | 3.963.164 EUR        | 5,298      | 6.360.799,99            | 0,27                         |
| LU1704650164  | BEFESA S.A. Actions                                 |       | STK                                   | 363.893               | 0  | 0 EUR                | 66,600     | 24.235.273,80           | 1,03                         |
| LU1066226637  | Stabilus S.A. Actions au Porteur                    |       | STK                                   | 817.039               | 0  | 0 EUR                | 64,950     | 53.066.683,05           | 2,25                         |
| <b>Österreich</b>   |   |       |                                       |                       |  |                      |            | <b>13.221.000,00</b>    | <b>0,56</b>                  |
| AT000A0E9W5   | S&T AG Inhaber-Aktien                               |       | STK                                   | 900.000               | 20.000                                   | 0 EUR                | 14,690     | 13.221.000,00           | 0,56                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |   |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>2.293.631.891,33</b> | <b>97,45</b>                 |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b> |   |       |                                       |                       |  |                      |            |                         |                              |
| <b>Bankguthaben</b>   |   |       |                                       |                       |  |                      |            |                         |                              |
| <b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>                                 |   |       |                                       |                       |  |                      |            |                         |                              |
|   | State Street Bank International GmbH                |       | EUR                                   | 1.799.141,29          |  | %                    | 100,000    | 1.799.141,29            | 0,08                         |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

| ISIN   | Gattungsbezeichnung                         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2021 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs            | Kurswert<br>in EUR      | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|--|---|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>Summe Bankguthaben</b>  |   |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b>      | <b>1.799.141,29</b>     | <b>0,08</b>                  |
| <b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>  |   |       |                                       |                       |  |                      |                 |                         |                              |
| <b>Gruppeneigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>  |   |       |                                       |                       |  |                      |                 |                         |                              |
| FR0013106713   | Allianz Securicash SRI FCP Act.au Port.W/C  |       | ANT                                   | 417,823               | 1.508,57                                 | 1.120                | EUR 147.233,400 | 61.517.500,89           | 2,61                         |
| <b>Summe Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>  |   |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b>      | <b>61.517.500,89</b>    | <b>2,61</b>                  |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b> |   |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b>      | <b>63.316.642,18</b>    | <b>2,69</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |   |       |                                       |                       |  |                      |                 |                         |                              |
|  | Forderungen aus Anteilsceingeschäften       |       | EUR                                   | 333.857,34            |  |                      |                 | 333.857,34              | 0,01                         |
|  | Forderungen aus Wertpapiergeschäften        |       | EUR                                   | 14.284,41             |  |                      |                 | 14.284,41               | 0,00                         |
|  | Steuerrückforderung                         |       | EUR                                   | 44,69                 |  |                      |                 | 44,69                   | 0,00                         |
|  | Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung |       | EUR                                   | 33.000,00             |  |                      |                 | 33.000,00               | 0,00                         |
| <b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |   |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b>      | <b>381.186,44</b>       | <b>0,01</b>                  |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |   |       |                                       |                       |  |                      |                 |                         |                              |
|  | Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften |       | EUR                                   | -208.292,08           |  |                      |                 | -208.292,08             | -0,01                        |
|  | Kostenabgrenzung                            |       | EUR                                   | -3.219.174,48         |  |                      |                 | -3.219.174,48           | -0,14                        |
| <b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |   |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b>      | <b>-3.427.466,56</b>    | <b>-0,15</b>                 |
| <b>Fondsvermögen</b>   |   |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b>      | <b>2.353.902.253,39</b> | <b>100,00</b>                |
| Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen  |   |       |                                       |                       |  |                      | STK             | 10.356.378              |                              |

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

**Fondak A (EUR)**

|                    |                  |
|--------------------|------------------|
| ISIN               | DE0008471012     |
| Fondsvermögen      | 2.335.166.106,96 |
| Umlaufende Anteile | 10.266.277,494   |
| Anteilwert         | 227,46           |

**Fondak A20 (EUR)**

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| ISIN               | DE000A2ATB40 |
| Fondsvermögen      | 9.291.237,13 |
| Umlaufende Anteile | 77.057,107   |
| Anteilwert         | 120,58       |

**Fondak I (EUR)**

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| ISIN               | DE000A0MJRM3 |
| Fondsvermögen      | 4.370.169,38 |
| Umlaufende Anteile | 51,217       |
| Anteilwert         | 85.326,54    |

**Fondak I20 (EUR)**

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| ISIN               | DE000A2ATB32 |
| Fondsvermögen      | 2.564.626,62 |
| Umlaufende Anteile | 2.109,049    |
| Anteilwert         | 1.216,01     |

**Fondak P (EUR)**

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| ISIN               | DE000A0MJRL5 |
| Fondsvermögen      | 2.510.113,31 |
| Umlaufende Anteile | 10.883,567   |
| Anteilwert         | 230,63       |

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2021 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 Rückzahlungsbetrag 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 angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Halbjahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 97,45% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,55% 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.

## Stimmrechtsausübung

---

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.



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.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                      |                                       |                   |                      |
| <b>Aktien</b>                       |                                      |                                       |                   |                      |
| <b>Deutschland</b>                  |                                      |                                       |                   |                      |
| DE0005545503                        | 1&1 AG Inhaber-Aktien                | STK                                   | 0                 | 101.691              |
| DE000A13SX22                        | HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien | STK                                   | 0                 | 200.000              |
| DE000A0D9PT0                        | MTU Aero Engines AG Namens-Aktien    | STK                                   | 0                 | 114.000              |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>    |                                      |                                       |                   |                      |
| <b>Andere Wertpapiere</b>           |                                      |                                       |                   |                      |
| <b>Deutschland</b>                  |                                      |                                       |                   |                      |
| DE000A3MQB30                        | Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte      | STK                                   | 729.945           | 729.945              |

## Anteilklasse: Fondak A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.07.2021 - 31.12.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

|  | EUR            | EUR                   |
|--|----------------|-----------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |                |                       |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)       |                | 2.444.151,75          |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)           |                | 1.734.785,25          |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                              |                | 0,00                  |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)         |                | 0,00                  |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                           |                | -5.143,20             |
| a) Negative Einlagezinsen  | -5.143,20      |                       |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)      |                | 0,00                  |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen                                    |                | 0,00                  |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften          |                | 0,00                  |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                            |                | -391.471,71           |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge | -391.471,71    |                       |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                                |                | -134.389,31           |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                           | -134.389,31    |                       |
| 10. Sonstige Erträge   |                | 0,00                  |
| <b>Summe der Erträge</b>   |                | <b>3.647.932,78</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>  |                |                       |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen  |                | -843,31               |
| 2. Verwaltungsvergütung  |                | -19.659.061,20        |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                                   | -19.659.904,51 |                       |
| 3. Verwahrstellenvergütung   |                | 0,00                  |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                             |                | 0,00                  |
| 5. Sonstige Aufwendungen   |                | 0,00                  |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>  |                | <b>-19.659.904,51</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                 |                | <b>-16.011.971,73</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                     |                |                       |
| 1. Realisierte Gewinne   |                | 81.684.036,97         |
| 2. Realisierte Verluste  |                | -7.184.691,53         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                           |                | <b>74.499.345,44</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                  |                | <b>58.487.373,71</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                   |                | 23.638.064,63         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                  |                | 2.581.989,69          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>           |                | <b>26.220.054,32</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                             |                | <b>84.707.428,03</b>  |

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,70 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,70 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 79.956,96 EUR.

## Anteilklasse: Fondak A20 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.07.2021 - 31.12.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

|  | EUR        | EUR               |
|--|------------|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |            |                   |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)       |            | 9.723,97          |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)           |            | 6.901,61          |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                              |            | 0,00              |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)         |            | 0,00              |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                           |            | -20,46            |
| a) Negative Einlagezinsen  | -20,46     |                   |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)      |            | 0,00              |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen                                    |            | 0,00              |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften          |            | 0,00              |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                            |            | -1.557,47         |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge | -1.557,47  |                   |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                                |            | -534,60           |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                           | -534,60    |                   |
| 10. Sonstige Erträge   |            | 1.930,07          |
| <b>Summe der Erträge</b>   |            | <b>16.443,12</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>  |            |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen  |            | -3,33             |
| 2. Verwaltungsvergütung  |            | -78.179,38        |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                                   | -78.179,38 |                   |
| 3. Verwahrstellenvergütung   |            | 0,00              |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                             |            | 0,00              |
| 5. Sonstige Aufwendungen   |            | 0,00              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>  |            | <b>-78.182,71</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                 |            | <b>-61.739,59</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                     |            |                   |
| 1. Realisierte Gewinne   |            | 324.997,23        |
| 2. Realisierte Verluste  |            | -28.585,92        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                           |            | <b>296.411,31</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                  |            | <b>234.671,72</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                   |            | 80.331,63         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                  |            | 8.750,46          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>           |            | <b>89.082,09</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                             |            | <b>323.753,81</b> |

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,70 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,70 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 311,06 EUR.

## Anteilklasse: Fondak I (EUR)

für den Zeitraum vom 01.07.2021 - 31.12.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

|   | EUR        | EUR               |
|---|------------|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |            |                   |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)      |            | 4.568,68          |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)          |            | 3.249,01          |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                             |            | 0,00              |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)        |            | 0,00              |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                          |            | -9,62             |
| a) Negative Einlagezinsen   | -9,62      |                   |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)     |            | 0,00              |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen                                   |            | 0,00              |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften         |            | 0,00              |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                           |            | -731,82           |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge | -731,82    |                   |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                               |            | -251,86           |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                          | -251,86    |                   |
| 10. Sonstige Erträge  |            | 0,00              |
| <b>Summe der Erträge</b>  |            | <b>6.824,39</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |            |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                       |            | -1,60             |
| 2. Verwaltungsvergütung   |            | -18.312,81        |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                                  | -18.312,81 |                   |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |            | 0,00              |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                            |            | 0,00              |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |            | 0,00              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                       |            | <b>-18.314,41</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                |            | <b>-11.490,02</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                    |            |                   |
| 1. Realisierte Gewinne  |            | 152.715,37        |
| 2. Realisierte Verluste   |            | -13.434,58        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                          |            | <b>139.280,79</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                 |            | <b>127.790,77</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                  |            | 29.742,02         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                 |            | 2.504,63          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |            | <b>32.246,65</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                            |            | <b>160.037,42</b> |

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,10 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,85 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 136,52 EUR.

## Anteilklasse: Fondak I20 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.07.2021 - 31.12.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

|   | EUR        | EUR               |
|---|------------|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |            |                   |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)      |            | 2.682,92          |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)          |            | 1.909,92          |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                             |            | 0,00              |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)        |            | 0,00              |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                          |            | -5,58             |
| a) Negative Einlagezinsen   | -5,58      |                   |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)     |            | 0,00              |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen                                   |            | 0,00              |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften         |            | 0,00              |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                           |            | -429,85           |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge | -429,85    |                   |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                               |            | -148,25           |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                          | -148,25    |                   |
| 10. Sonstige Erträge  |            | 525,87            |
| <b>Summe der Erträge</b>  |            | <b>4.535,03</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |            |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                       |            | -0,87             |
| 2. Verwaltungsvergütung   |            | -10.742,39        |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                                  | -10.742,39 |                   |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |            | 0,00              |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                            |            | 0,00              |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |            | 0,00              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                       |            | <b>-10.743,26</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                |            | <b>-6.208,23</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                    |            |                   |
| 1. Realisierte Gewinne  |            | 89.660,20         |
| 2. Realisierte Verluste   |            | -7.885,83         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                          |            | <b>81.774,37</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                 |            | <b>75.566,14</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                  |            | 20.822,92         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                 |            | 680,21            |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |            | <b>21.503,13</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                            |            | <b>97.069,27</b>  |

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,10 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,85 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 71,38 EUR.

## Anteilklasse: Fondak P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.07.2021 - 31.12.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

|   | EUR        | EUR               |
|---|------------|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |            |                   |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)      |            | 2.624,45          |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)          |            | 1.864,69          |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                             |            | 0,00              |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)        |            | 0,00              |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                          |            | -5,50             |
| a) Negative Einlagezinsen   | -5,50      |                   |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)     |            | 0,00              |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen                                   |            | 0,00              |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften         |            | 0,00              |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                           |            | -420,40           |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge | -420,40    |                   |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                               |            | -144,51           |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                          | -144,51    |                   |
| 10. Sonstige Erträge  |            | 0,00              |
| <b>Summe der Erträge</b>  |            | <b>3.918,73</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |            |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                       |            | -0,91             |
| 2. Verwaltungsvergütung   |            | -13.651,10        |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                                  | -13.651,10 |                   |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |            | 0,00              |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                            |            | 0,00              |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |            | 0,00              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                       |            | <b>-13.652,01</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                |            | <b>-9.733,28</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                    |            |                   |
| 1. Realisierte Gewinne  |            | 87.729,18         |
| 2. Realisierte Verluste   |            | -7.717,80         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                          |            | <b>80.011,38</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                 |            | <b>70.278,10</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                  |            | 25.012,06         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                 |            | 2.533,90          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |            | <b>27.545,96</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                            |            | <b>97.824,06</b>  |

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,10 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,10 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 84,84 EUR.

## Entwicklung des Sondervermögens 2021

## Anteilklasse: Fondak A (EUR)

|   | EUR            | EUR                     |
|---|----------------|-------------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>  |                | <b>2.277.777.294,43</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr               |                | 0,00                    |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                       |                | 0,00                    |
| 3. Mittelzufluss (netto)  |                | -27.666.340,59          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                      | 62.065.041,73  |                         |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 62.065.041,73  |                         |
| davon aus Verschmelzung   | 0,00           |                         |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                     | -89.731.382,32 |                         |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                             |                | 347.725,09              |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                   |                | 84.707.428,03           |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne             | 23.638.064,63  |                         |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste            | 2.581.989,69   |                         |
| <b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b> |                | <b>2.335.166.106,96</b> |

## Anteilklasse: Fondak A20 (EUR)

|   | EUR           | EUR                 |
|---|---------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>  |               | <b>8.656.494,57</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr               |               | -695,07             |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                       |               | 0,00                |
| 3. Mittelzufluss (netto)  |               | 316.828,89          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                      | 1.627.362,42  |                     |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 1.627.362,42  |                     |
| davon aus Verschmelzung   | 0,00          |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                     | -1.310.533,53 |                     |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                             |               | -5.145,07           |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                   |               | 323.753,81          |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne             | 80.331,63     |                     |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste            | 8.750,46      |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b> |               | <b>9.291.237,13</b> |

## Anteilklasse: Fondak I (EUR)

|   | EUR          | EUR                 |
|---|--------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>  |              | <b>3.393.639,45</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr               |              | -20.266,67          |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                       |              | 0,00                |
| 3. Mittelzufluss (netto)  |              | 849.623,86          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                      | 1.510.438,71 |                     |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 1.510.438,71 |                     |
| davon aus Verschmelzung   | 0,00         |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                     | -660.814,85  |                     |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                             |              | -12.864,68          |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                   |              | 160.037,42          |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne             | 29.742,02    |                     |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste            | 2.504,63     |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b> |              | <b>4.370.169,38</b> |

## Anteilklasse: Fondak I20 (EUR)

|   | EUR          | EUR                 |
|---|--------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>  |              | <b>1.656.573,27</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr               |              | -14.212,95          |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                       |              | 0,00                |
| 3. Mittelzufluss (netto)  |              | 841.590,08          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                      | 1.205.110,54 |                     |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 1.205.110,54 |                     |
| davon aus Verschmelzung   | 0,00         |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                     | -363.520,46  |                     |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                             |              | -16.393,05          |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                   |              | 97.069,27           |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne             | 20.822,92    |                     |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste            | 680,21       |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b> |              | <b>2.564.626,62</b> |

## Anteilklasse: Fondak P (EUR)

|   | EUR        | EUR                 |
|---|------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>  |            | <b>2.364.710,77</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr               |            | -7.774,23           |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                       |            | 0,00                |
| 3. Mittelzufluss (netto)  |            | 56.039,46           |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                      | 109.178,43 |                     |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 109.178,43 |                     |
| davon aus Verschmelzung   | 0,00       |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                     | -53.138,97 |                     |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                             |            | -686,75             |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                   |            | 97.824,06           |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne             | 25.012,06  |                     |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste            | 2.533,90   |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b> |            | <b>2.510.113,31</b> |



**Angaben zu Zielfonds**

---

Ausgabeaufschläge und oder Rücknahmeabschläge wurden nicht erhoben und oder nicht gezahlt.

Verwaltungsvergütung

Allianz Securicash SRI FCP Act.au Port.W/C

0,12% p.a.

---

# 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 Pauschalvergütung, 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-<br>klasse | Wäh-<br>rung | Pauschal-<br>vergütung in % p.a. |         | Ausgabeauf-<br>schlag in % |         | Rücknahme-<br>abschlag in<br>% | Mindestanlage-<br>summe | Ertragsver-<br>wendung |
|-------------------|--------------|----------------------------------|---------|----------------------------|---------|--------------------------------|-------------------------|------------------------|
|                   |              | maximal                          | aktuell | maximal                    | aktuell |                                |                         |                        |
| A                 | EUR          | 1,70                             | 1,70    | 5,00                       | 5,00    | --                             | --                      | ausschüttend           |
| A20               | EUR          | 1,70                             | 1,70    | 5,00                       | 5,00    | --                             | --                      | ausschüttend           |
| I                 | EUR          | 1,10                             | 0,85    | 5,00                       | 0,00    | --                             | 4.000.000 EUR           | ausschüttend           |
| I20               | EUR          | 1,10                             | 0,85    | 5,00                       | 0,00    | --                             | 1.000.000 EUR           | ausschüttend           |
| P                 | EUR          | 1,10                             | 1,10    | 5,00                       | 0,00    | --                             | 3.000.000 EUR           | ausschüttend           |

### 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

## Wertentwicklung des Fondak A (EUR)

|                    |                         | Fonds   | Vergleichsindex |
|--------------------|-------------------------|---|-----------------|
|                    |                         | 60% DAX INDEX RETURN GROSS, 30% DAX MID-CAP INDEX RETURN GROSS, 10% SDAX RETURN GROSS REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR |                 |
|                    |                         | %   | %               |
| lfd. Geschäftsjahr | 30.06.2021 - 31.12.2021 | 3,77  | 2,58            |
| 1 Jahr             | 30.06.2020 - 30.06.2021 | 21,51   | 29,23           |
| 2 Jahre            | 30.06.2019 - 30.06.2021 | 30,01   | 29,30           |
| 3 Jahre            | 30.06.2018 - 30.06.2021 | 20,47   | 29,69           |
| 4 Jahre            | 30.06.2017 - 30.06.2021 | 24,87   | 34,57           |
| 5 Jahre            | 30.06.2016 - 30.06.2021 | 61,08   | 74,92           |
| 10 Jahre           | 30.06.2011 - 30.06.2021 | 105,76  | 129,55          |

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Wertentwicklung des Fondak A20 (EUR)

|                    |                         | Fonds   | Vergleichsindex |
|--------------------|-------------------------|---|-----------------|
|                    |                         | 60% DAX INDEX RETURN GROSS, 30% DAX MID-CAP INDEX RETURN GROSS, 10% SDAX RETURN GROSS REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR |                 |
|                    |                         | %   | %               |
| lfd. Geschäftsjahr | 30.06.2021 - 31.12.2021 | 3,80  | 2,58            |
| 1 Jahr             | 30.06.2020 - 30.06.2021 | 21,80   | 29,23           |
| 2 Jahre            | 30.06.2019 - 30.06.2021 | 30,58   | 29,30           |
| 3 Jahre            | 30.06.2018 - 30.06.2021 | 21,41   | 29,69           |
| Seit Auflegung     | 16.11.2017 - 30.06.2021 | 16,58   | 25,46           |

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Wertentwicklung des Fondak I (EUR)

|                    |                         | Fonds   | Vergleichsindex |
|--------------------|-------------------------|---|-----------------|
|                    |                         | 60% DAX INDEX RETURN GROSS, 30% DAX MID-CAP INDEX RETURN GROSS, 10% SDAX RETURN GROSS REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR |                 |
|                    |                         | %   | %               |
| lfd. Geschäftsjahr | 30.06.2021 - 31.12.2021 | 4,22  | 2,58            |
| 1 Jahr             | 30.06.2020 - 30.06.2021 | 22,55   | 29,23           |
| 2 Jahre            | 30.06.2019 - 30.06.2021 | 32,26   | 29,30           |
| 3 Jahre            | 30.06.2018 - 30.06.2021 | 23,61   | 29,69           |
| 4 Jahre            | 30.06.2017 - 30.06.2021 | 29,21   | 34,57           |
| 5 Jahre            | 30.06.2016 - 30.06.2021 | 68,09   | 74,92           |
| 10 Jahre           | 30.06.2011 - 30.06.2021 | 123,86  | 129,55          |

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Wertentwicklung des Fondak I20 (EUR)

|                    |                         | Fonds   | Vergleichsindex |
|--------------------|-------------------------|---|-----------------|
|                    |                         | 60% DAX INDEX RETURN GROSS, 30% DAX MID-CAP INDEX RETURN GROSS, 10% SDAX RETURN GROSS REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR |                 |
|                    |                         | %   | %               |
| lfd. Geschäftsjahr | 30.06.2021 - 31.12.2021 | 4,24  | 2,58            |
| 1 Jahr             | 30.06.2020 - 30.06.2021 | 22,83   | 29,23           |
| 2 Jahre            | 30.06.2019 - 30.06.2021 | 32,84   | 29,30           |
| 3 Jahre            | 30.06.2018 - 30.06.2021 | 24,54   | 29,69           |
| Seit Auflegung     | 16.11.2017 - 30.06.2021 | 20,19   | 25,46           |

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Wertentwicklung des Fondak P (EUR)

|                    |                         | Fonds   | Vergleichsindex |
|--------------------|-------------------------|---|-----------------|
|                    |                         | 60% DAX INDEX RETURN GROSS, 30% DAX MID-CAP INDEX RETURN GROSS, 10% SDAX RETURN GROSS REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR |                 |
|                    |                         | %   | %               |
| lfd. Geschäftsjahr | 30.06.2021 - 31.12.2021 | 4,08  | 2,58            |
| 1 Jahr             | 30.06.2020 - 30.06.2021 | 22,24   | 29,23           |
| 2 Jahre            | 30.06.2019 - 30.06.2021 | 31,59   | 29,30           |
| 3 Jahre            | 30.06.2018 - 30.06.2021 | 22,66   | 29,69           |
| 4 Jahre            | 30.06.2017 - 30.06.2021 | 27,91   | 34,57           |
| 5 Jahre            | 30.06.2016 - 30.06.2021 | 65,98   | 74,92           |
| 10 Jahre           | 30.06.2011 - 30.06.2021 | 118,44  | 129,55          |

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

# 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](mailto:info@allianzgi.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
49,9 Mio. Euro  
Stand: 31.12.2020

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

## Aufsichtsrat

Tobias C. Pross  
Mitglied der Geschäftsführung  
der Allianz Global Investors Holdings GmbH  
CEO Allianz Global Investors  
München (Vorsitzender)

Klaus-Dieter Herberg  
Allianz Networks Germany  
Allianz Global Investors GmbH  
München

Giacomo Campora  
CEO Allianz Bank  
Financial Advisers S.p.A.  
Mailand  
(stellvertretender Vorsitzender)

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

David Newman  
CIO Global High Yield  
Allianz Global Investors GmbH  
UK Branch  
London

Isaline Marcel  
Mitglied Geschäftsführung  
der Allianz Asset Management GmbH  
München.

## Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Ludovic Lombard  
Ingo Mainert  
Dr. Thomas Schindler  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Briener Strasse 59  
80333 München  
Eigenkapital der State Street Bank  
International GmbH: EUR 109,4 Mio.  
Stand: 31.12.2020

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

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

## Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen  
Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
AT-1100 Wien

## in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris  
Succursale de Zurich  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zürich

## Vertreter in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris  
Succursale de Zurich  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zürich

## Hauptvertriebsträger in der Schweiz

Allianz Global Investors (Schweiz) AG,  
Zweigniederlassung Zürich  
Gottfried-Keller-Strasse 5  
CH-8002 Zürich

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

Gegenüber den Abgabebehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
AT-1010 Wien

## Abschlussprüfer

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

Stand: 31. Dezember 2021

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Fondak in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen 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, die Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.



# Hinweis für Anleger in der Schweiz

## 1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Anteile ist die BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz.

## 2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

## 3. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Anteile täglich auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

## 4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

### Retrozessionen:

Die Verwaltungsgesellschaft sowie ihre Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Anteile;
- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;

- Beauftragung einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebssträgers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA;

- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;

- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder die Sub-Investmentmanager bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

- Zeichnen von Anteilen als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebssträgern.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

### Rabatte:

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie -

aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

## 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Anteile am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

## 6. Gesamtkostenquote (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen

Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER ohne erfolgsabhängige Vergütung. Die erfolgsabhängige Vergütung und die TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung werden zusätzlich ausgewiesen. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

| Fonds            | TER ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %) | erfolgsabhängige Vergütung (in %) | TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %) |
|------------------|--|-----------------------------------|---|
|                  | vom 01.07.2021 bis 31.12.2021              | vom 01.07.2021 bis 31.12.2021     | vom 01.07.2021 bis 31.12.2021                   |
| Fondak A (EUR)   | 0,85                                       | -                                 | 0,85  |
| Fondak A20 (EUR) | 0,85                                       | -                                 | 0,85  |
| Fondak I (EUR)   | 0,42                                       | -                                 | 0,42  |
| Fondak I20 (EUR) | 0,42                                       | -                                 | 0,42  |
| Fondak P (EUR)   | 0,55                                       | -                                 | 0,55  |

**Allianz Global Investors GmbH**

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