

Allianz Thesaurus

Halbjahresbericht

30. Juni 2021

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Thesaurus

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im

3-Jahresvergleich	2
Vermögensübersicht zum 30.06.2021	3
Vermögensaufstellung zum 30.06.2021	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	9

Anhang	11
--------------	----

Anteilklassen	11
---------------------	----

Weitere Informationen	12
-----------------------------	----

Ihre Partner	13
--------------------	----

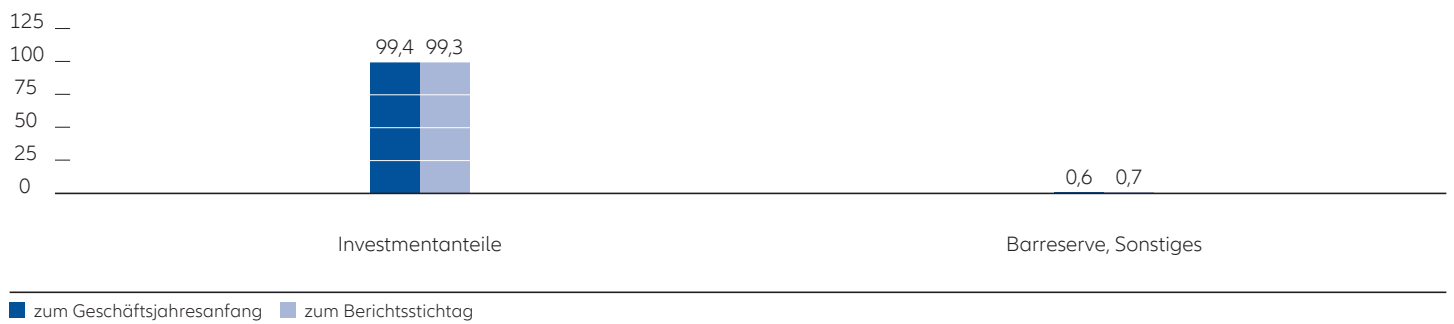
Allianz Thesaurus

Verwahrstelle des Masterfonds:

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

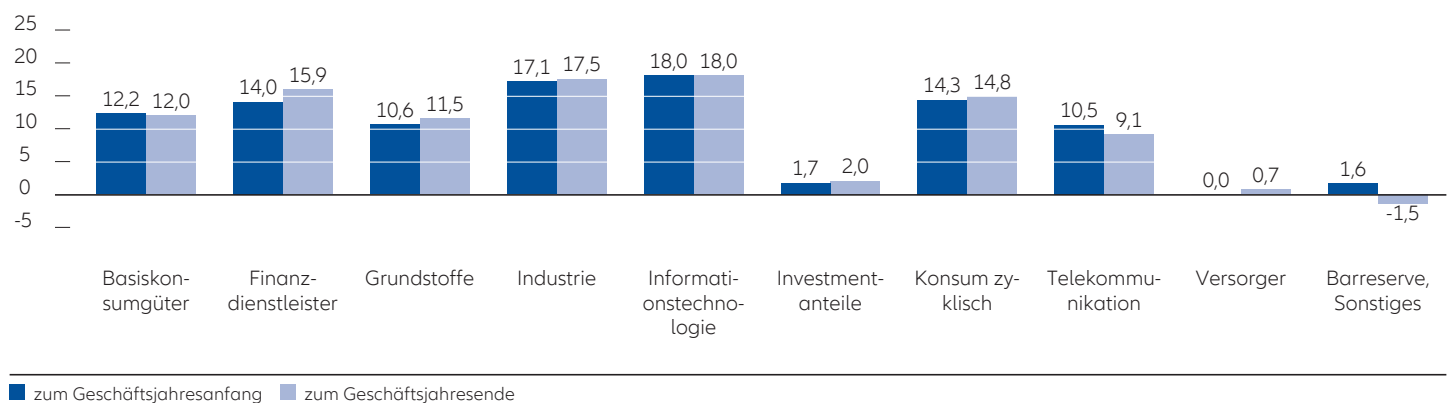
Allianz Thesaurus

Struktur des Fondsvermögens in %



AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Allianz Thesaurus	ISIN: DE0008475013/WKN: 847 501			
	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR	179,4	171,3	164,8	139,0
Anteilwert in EUR	1.186,24	1.103,63	1.008,54	794,96

AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR				
- Anteilklasse F (EUR) WKN: A1W06Z/ISIN: LU0840621543	178,2	170,2	163,9	138,0
Anteilwert in EUR				
- Anteilklasse F (EUR) WKN: A1W06Z/ISIN: LU0840621543	1.722,34	1.590,69	1.444,41	1.136,77

Allianz Thesaurus

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	178.194.438,31	99,31
Luxemburg	178.194.438,31	99,31
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.437.428,22	0,80
3. Sonstige Vermögensgegenstände	37.945,59	0,02
II. Verbindlichkeiten	-234.551,65	-0,13
III. Fondsvermögen	179.435.260,47	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	178.194.438,31	99,31
EUR	178.194.438,31	99,31
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.437.428,22	0,80
3. Sonstige Vermögensgegenstände	37.945,59	0,02
II. Verbindlichkeiten	-234.551,65	-0,13
III. Fondsvermögen	179.435.260,47	100,00

AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
Aktien	923.358.154,83	
Frankreich	9.156.710,40	
Deutschland	850.876.563,61	
Dänemark	6.882.432,21	
Großbritannien	18.526.211,55	
Schweiz	13.372.035,76	
Niederlande	24.544.201,30	
Investmentanteile	19.294.075,20	
Luxemburg	19.294.075,20	
Einlagen bei Kreditinstituten	9.119.102,00	
Täglich fällige Gelder	9.119.102,00	
Barreserve und Sonstiges	-2.401.999,25	
Fondsvermögen	949.369.332,78	

^{*)} Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
Aktien	923.358.154,83	97,26
EUR	903.103.686,86	95,13
CHF	13.372.035,76	1,41
DKK	6.882.432,21	0,72
Investmentanteile	19.294.075,20	2,03
EUR	19.294.075,20	2,03
Einlagen bei Kreditinstituten	9.119.102,00	0,96
Täglich fällige Gelder	9.119.102,00	0,96
Barreserve und Sonstiges	-2.401.999,25	-0,25
Fondsvermögen	949.369.332,78	100,00

Allianz Thesaurus

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapier-Investmentanteile								178.194.438,31	99,31
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								178.194.438,31	99,31
Luxemburg									
LU0840621543	AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile F		ANT	103.460,663	259,005	3.815,857	EUR 1.722,340	178.194.438,31	99,31
Summe Wertpapiervermögen								EUR 178.194.438,31	99,31
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.437.428,22		%	100,000	1.437.428,22	0,80
Summe Bankguthaben								EUR 1.437.428,22	0,80
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾								EUR 1.437.428,22	0,80
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	245,77				245,77	0,00
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	37.699,82				37.699,82	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 37.945,59	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-36.633,49				-36.633,49	-0,02
	Kostenabgrenzung		EUR	-197.918,16				-197.918,16	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -234.551,65	-0,13
Fondsvermögen								EUR 179.435.260,47	100,00
	Umlaufende Anteile		STK					151,264	
	Anteilwert		EUR					1.186,24	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

Die zehn größten Positionen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.06.2021	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien							
Infineon Technologies	STK	324.039	1.009.115	2.439.962	EUR 34,090	83.178.304,58	8,76
SAP	STK	101.835	125.586	596.936	EUR 119,320	71.226.403,52	7,50
adidas	STK	32.483	39.750	156.459	EUR 314,400	49.190.709,60	5,18
Deutsche Börse	STK	60.831	76.715	304.593	EUR 147,950	45.064.534,35	4,75
Allianz	STK	39.855	48.800	191.527	EUR 209,400	40.105.753,80	4,23
Siemens	STK	80.635	44.172	295.449	EUR 133,040	39.306.534,96	4,14
Stroeer	STK	81.209	112.423	548.444	EUR 66,650	36.553.792,60	3,85
Fresenius	STK	130.345	183.886	746.280	EUR 43,710	32.619.898,80	3,44
Deutsche Post	STK	112.869	142.120	541.051	EUR 57,900	31.326.852,90	3,30
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	26.979	33.013	130.414	EUR 230,800	30.099.551,20	3,17

Allianz Thesaurus AT (EUR)

ISIN	DE0008475013
Fondsvermögen	179.435.260,47
Umlaufende Anteile	151.264
Anteilwert	1.186,24

Allianz German Equity F (EUR)

ISIN	LU0840621543
Fondsvermögen	178.195.018,74
Umlaufende Anteile	103.461
Anteilwert	1.722,34

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2021 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. 99,31% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,69% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Kapitalmaßnahmen

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

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

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

Angaben zu Zielfonds

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

Pauschalvergütung

AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile F

0,45% 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 Mindestanlage summe 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.

Allianz Thesaurus (Feeder-Fonds)

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
AT	EUR ¹⁾	1,80	1,80 ²⁾	6,00	5,00	--	--	thesaurierend

¹⁾ Es handelt sich um eine wechselkursgesicherte Anteilklasse.

²⁾ Inklusive indirekter Kosten der Masterfondsanteilklasse von 0,45 % p.a.

AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
F	EUR	0,45	0,45	--	--	--	--	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 Fonds

		Fonds	Vergleichsindex DAX (Auction)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	7,49	12,78
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	9,43	3,79
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	38,83	30,31
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	7,58	6,49
4 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2020	27,18	20,42
5 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2020	26,22	27,40
10 Jahre	31.12.2010 - 31.12.2020	113,44	103,15

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

Wertentwicklung des AGIF - Allianz German Equity F (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	8,23
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	10,98
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	42,99
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	12,08
4 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2020	34,51
5 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2020	35,34
Seit Auflegung	29.11.2013 - 31.12.2020	74,60

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

Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
60323 Frankfurt am Main
Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Telefax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

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)

Stefan Baumjohann
Allianz Global Investors GmbH
Mitglied des Betriebsrats
Frankfurt am Main

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)
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner 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

Abschlussprüfer

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

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

Verwaltungsgesellschaft des Masterfonds:
Allianz Global Investors GmbH -
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Verwahrstelle des Masterfonds:

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

Zudem sind die Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseite
www.allianzglobalinvestors.de erhältlich.

Stand: 30. Juni 2021

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

Allianz Global Investors GmbH

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