

# OKWLCO-Fonds

**Halbjahresbericht**

30. Juni 2021

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

## OKWLCO-Fonds

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im

3-Jahresvergleich .....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2021 .....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2021 .....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: .....	7

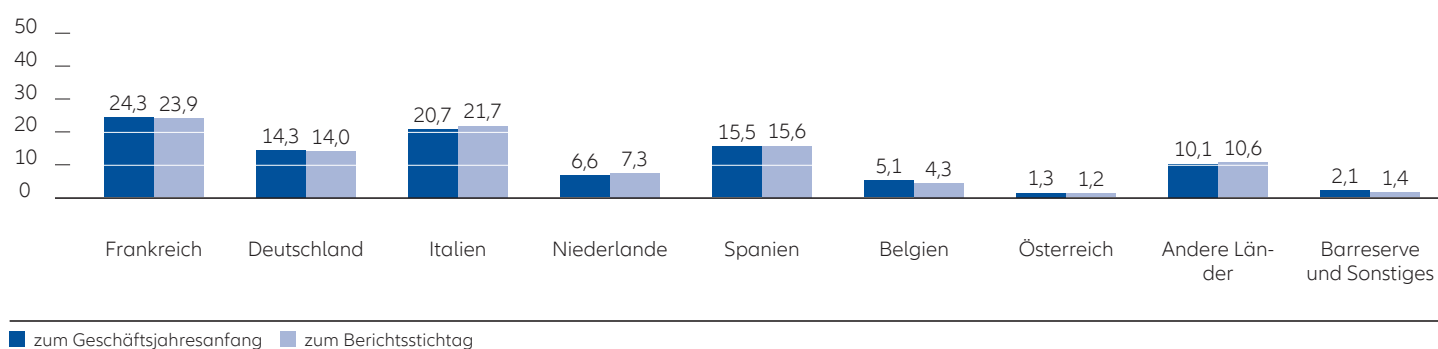
Anhang .....	8
Anteilklassen .....	8

Weitere Informationen .....	13
-----------------------------	----

Ihre Partner .....	14
--------------------	----

# OKWLCO-Fonds

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR	255,0	258,7	252,4	242,7
Anteilwert in EUR	68,14	70,19	70,00	69,07

ISIN: DE0008494816/WKN: 849 481

# OKWLCO-Fonds

## Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>251.341.441,18</b>	<b>98,56</b>
Deutschland	35.720.079,64	14,00
Frankreich	61.050.886,55	23,94
Niederlande	18.576.692,50	7,29
Italien	55.369.363,95	21,70
Irland	5.368.126,00	2,10
Portugal	10.830.720,10	4,24
Spanien	39.635.254,09	15,57
Belgien	10.956.031,52	4,29
Luxemburg	3.346.927,85	1,31
Norwegen	1.829.860,56	0,72
Schweden	1.510.786,65	0,59
Finnland	2.877.880,05	1,13
Österreich	2.970.947,04	1,17
Polen	1.094.643,00	0,43
Tschechische Republik	203.241,68	0,08
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.390.270,39</b>	<b>0,55</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.289.306,16</b>	<b>0,90</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-17.765,93</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>255.003.251,80</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. Anleihen</b>	<b>251.341.441,18</b>	<b>98,56</b>
EUR	251.341.441,18	98,56
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.390.270,39</b>	<b>0,55</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.289.306,16</b>	<b>0,90</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-17.765,93</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>255.003.251,80</b>	<b>100,00</b>

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>249.323.669,46</b>	<b>97,77</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>249.323.669,46</b>	<b>97,77</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>249.323.669,46</b>	<b>97,77</b>
DE000A1G0RU9	3,5000 % Allianz Finance II B.V. MTN 12/22		EUR	600.000	0	0 %	102,490	614.941,38	0,24
FR0013432069	0,0500 % AXA Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 19/27		EUR	1.500.000	500.000	0 %	101,224	1.518.366,15	0,60
XS2101349723	0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	700.000	0	0 %	100,603	704.222,61	0,28
XS2079713322	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Preferred MTN 19/26		EUR	1.300.000	400.000	0 %	101,319	1.317.152,98	0,52
PTBSRJOM0023	1,2500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 17/27		EUR	2.000.000	500.000	0 %	108,794	2.175.875,60	0,85
XS1363560977	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 16/22		EUR	1.200.000	0	0 %	100,905	1.210.860,60	0,47
XS2280845491	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 21/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	100,168	1.001.682,60	0,39
XS1345331299	1,1250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/23		EUR	1.500.000	0	0 %	102,304	1.534.554,45	0,60
XS1369250755	1,6250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/26		EUR	600.000	0	0 %	107,792	646.750,20	0,25
FR0011280056	4,2500 % BPCE S.A. MTN 12/23		EUR	1.200.000	0	0 %	107,442	1.289.301,24	0,51
XS0997775837	3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 13/23		EUR	900.000	0	0 %	107,944	971.499,42	0,38
XS1617831026	1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27		EUR	1.600.000	0	0 %	106,365	1.701.835,20	0,67
DE0001135226	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34		EUR	2.700.000	0	0 %	164,334	4.437.018,00	1,74
DE0001102366	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	4.700.000	0	1.000.000 %	105,337	4.950.839,00	1,94
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	1.400.000	0	0 %	104,262	1.459.668,00	0,57
DE0001102432	1,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/48		EUR	1.000.000	0	300.000 %	125,594	1.255.940,00	0,49
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	4.500.000	3.600.000	2.300.000 %	102,779	4.625.054,55	1,81
DE0001135044	6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27		EUR	6.100.000	0	700.000 %	143,205	8.735.505,00	3,43
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/24		EUR	1.500.000	0	0 %	108,210	1.623.150,60	0,64
XS1614722806	1,1250 % Caixabank S.A. MTN 17/24		EUR	1.000.000	0	0 %	103,409	1.034.091,40	0,41
XS0458257796	5,0000 % CEZ AS MTN 09/21		EUR	200.000	0	0 %	101,621	203.241,68	0,08
FR0013162302	0,5000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 16/24		EUR	500.000	0	0 %	102,838	514.189,60	0,20
FR0013357845	0,8750 % Cie Génle Étis Miche- lin SCpA Obl. 18/25		EUR	1.000.000	0	0 %	104,020	1.040.204,10	0,41
FR0014000D31	0,0000 % Cie Génle Étis Miche- lin SCpA Obl. 20/28		EUR	500.000	500.000	0 %	98,354	491.770,45	0,19
XS2306851853	0,6250 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. Non-Pref. MTN 21/33		EUR	400.000	400.000	0 %	99,527	398.109,28	0,16
XS0304159576	4,7500 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MTN 07/22		EUR	500.000	0	0 %	104,890	524.450,90	0,21
XS1382784509	1,2500 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MTN 16/26		EUR	1.200.000	0	0 %	106,474	1.277.689,68	0,50
IT0005066763	0,8750 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 14/21		EUR	1.400.000	0	0 %	100,447	1.406.262,34	0,55
DE000A194DE7	1,5000 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/27		EUR	400.000	0	0 %	107,604	430.416,72	0,17
DE000A2LQNG6	0,7500 % Deutsche Pfandbrief- bank AG MTN R.35304 19/23		EUR	1.000.000	500.000	0 %	101,550	1.015.501,70	0,40
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21		EUR	1.000.000	0	0 %	100,353	1.003.527,60	0,39
FR0013213295	1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 16/26		EUR	1.200.000	0	0 %	104,669	1.256.025,48	0,49
XS1052843908	2,5000 % Enagás Financiacio- nes S.A.U. MTN 14/22		EUR	700.000	0	0 %	102,232	715.626,94	0,28
XS2190255211	0,6250 % Enexis Holding N.V. MTN 20/32		EUR	1.100.000	0	0 %	101,474	1.116.209,93	0,44
FR0013284254	1,3750 % Engie S.A. MTN 17/29		EUR	800.000	0	0 %	108,016	864.124,40	0,34
XS2065946837	1,0000 % ENI S.p.A. MTN 19/34		EUR	300.000	0	0 %	102,343	307.028,31	0,12
BE0002443183	2,8750 % Fluvius System Ope- rator CVBA MTN 13/23		EUR	1.000.000	0	0 %	107,004	1.070.039,00	0,42
XS2081615473	0,5000 % Holcim Finance (Lu- xembg) S.A. MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0 %	101,559	1.015.591,50	0,40
XS1730885073	1,3750 % ING Groep N.V. MTN 17/28		EUR	1.600.000	0	0 %	106,205	1.699.280,00	0,67
XS2089368596	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/24		EUR	350.000	0	0 %	102,566	358.980,27	0,14
BE0000349580	0,1000 % Königreich Belgien Bons d'Etat 20/30		EUR	1.600.000	0	400.000 %	101,119	1.617.911,52	0,63
BE0000291972	5,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28		EUR	3.500.000	0	800.000 %	139,867	4.895.345,00	1,92

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## 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
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25		EUR	3.200.000	600.000	0	105,398	3.372.736,00	1,32
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23		EUR	1.900.000	0	300.000	105,078	1.996.482,00	0,78
NL0012171458	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27		EUR	2.000.000	0	200.000	107,175	2.143.500,00	0,84
NL0014555419	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30		EUR	1.700.000	0	0	101,392	1.723.664,00	0,68
ES00000121G2	4,8000 % Königreich Spanien Bonos 08/24		EUR	2.000.000	0	0	113,664	2.273.280,00	0,89
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	1.500.000	0	500.000	110,615	1.659.225,00	0,65
ES0000012A97	0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22		EUR	5.300.000	0	400.000	101,360	5.372.080,00	2,11
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	4.450.000	900.000	0	109,906	4.890.817,00	1,92
ES0000012932	4,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 05/37		EUR	1.100.000	200.000	0	148,843	1.637.273,00	0,64
ES00000122E5	4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25		EUR	6.300.000	0	0	120,521	7.592.823,00	2,98
ES00000128C6	2,9000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/46		EUR	900.000	0	0	134,293	1.208.637,00	0,47
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	7.850.000	0	0	109,312	8.580.992,00	3,37
DE000A168015	0,6250 % Land Berlin Landessch. Ausg.487 16/26		EUR	2.300.000	0	0	104,525	2.404.076,15	0,94
DE000NRW0FU3	1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1325 14/25		EUR	1.900.000	0	0	106,122	2.016.325,98	0,79
FR0013257615	0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 17/22		EUR	500.000	0	0	100,534	502.672,45	0,20
FR0013405347	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 19/23		EUR	300.000	0	0	100,702	302.104,56	0,12
XS1204254715	1,0000 % NN Group N.V. MTN 15/22		EUR	500.000	0	0	100,990	504.949,95	0,20
XS1432510631	0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov. Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 16/23		EUR	2.300.000	800.000	0	101,362	2.331.336,35	0,91
XS1219462543	1,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 15/25		EUR	600.000	0	0	104,832	628.994,52	0,25
FR0010371401	4,0000 % Rep. Frankreich OAT 06/38		EUR	1.000.000	0	0	158,275	1.582.749,90	0,62
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	7.300.000	0	0	119,226	8.703.498,00	3,41
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	5.800.000	0	0	104,601	6.066.858,00	2,38
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31		EUR	2.300.000	0	0	113,958	2.621.033,77	1,03
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	12.400.000	0	0	106,793	13.242.332,00	5,18
FR0013257524	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/48		EUR	2.000.000	0	0	128,169	2.563.379,80	1,01
FR0013451507	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	4.000.000	0	0	100,364	4.014.559,60	1,57
FR0000571150	6,0000 % Rep. Frankreich OAT 94/25		EUR	1.700.000	0	0	128,451	2.183.667,00	0,86
FI4000079041	2,0000 % Republik Finnland Bonds 14/24		EUR	1.500.000	0	0	107,460	1.611.898,05	0,63
FI4000348727	0,5000 % Republik Finnland Bonds 18/28		EUR	1.200.000	0	0	105,499	1.265.982,00	0,50
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	700.000	0	0	121,944	853.608,00	0,33
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	1.300.000	0	0	107,773	1.401.049,00	0,55
IE00BDHDPK44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28		EUR	2.900.000	0	0	107,361	3.113.469,00	1,22
IT0004644735	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 10/26		EUR	9.600.000	0	0	120,546	11.572.416,00	4,54
IT0004759673	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22		EUR	4.500.000	0	2.600.000	103,679	4.665.555,00	1,83
IT0004953417	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/24		EUR	11.100.000	0	0	112,587	12.497.157,00	4,90
IT0005127086	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	1.900.000	400.000	0	108,589	2.063.191,00	0,81
IT0005094088	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/32		EUR	900.000	0	0	107,423	966.806,91	0,38
IT0005177909	2,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/36		EUR	900.000	0	0	113,155	1.018.394,91	0,40
IT0005162828	2,7000 % Republik Italien B.T.P. 16/47		EUR	900.000	0	0	118,866	1.069.793,91	0,42
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	5.900.000	4.400.000	0	110,340	6.510.059,41	2,55
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	11.100.000	400.000	0	116,520	12.933.718,89	5,06
AT0000A0U3T4	3,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 12/22		EUR	600.000	0	200.000	105,651	633.905,52	0,25
AT0000A1K9C8	0,7500 % Republik Österreich Bundesanl. 16/26		EUR	2.200.000	0	0	106,229	2.337.041,52	0,92
XS1584894650	1,3750 % Republik Polen MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0	109,464	1.094.643,00	0,43
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	2.000.000	0	0	116,425	2.328.500,00	0,91
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	1.000.000	0	0	114,117	1.141.170,00	0,45
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	3.250.000	0	0	125,125	4.066.562,50	1,59
PTOTELOE0028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30		EUR	1.100.000	0	0	101,692	1.118.612,00	0,44
FR0011625433	2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23		EUR	1.000.000	0	0	106,109	1.061.094,00	0,42
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank AS MTN 18/23		EUR	1.200.000	1.200.000	0	101,655	1.219.859,16	0,48
XS2305600723	0,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 21/26		EUR	400.000	400.000	0	99,222	396.888,04	0,16
DE000A2TSTE8	0,7500 % SAP SE IHS 18/24		EUR	1.400.000	0	0	103,143	1.444.003,54	0,57
XS2176715667	0,3750 % SAP SE IHS 20/29		EUR	1.300.000	400.000	0	101,607	1.320.893,60	0,52

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## 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
XS1874127811	0,3750 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 18/23		EUR	900.000	0	0 %	101,599	914.391,09	0,36
XS2115094737	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 20/27		EUR	1.500.000	0	0 %	100,719	1.510.786,65	0,59
FR0013365491	0,2500 % Société Générale S.A. MTN 18/22		EUR	500.000	0	1.100.000 %	100,406	502.032,05	0,20
FR00140022B3	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 21/28		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	98,789	1.778.210,82	0,70
XS1839386908	0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 18/23		EUR	600.000	0	0 %	101,667	610.001,40	0,24
FR0013452620	0,5000 % Suez S.A. MTN 19/31		EUR	600.000	0	0 %	98,960	593.762,64	0,23
XS0593606121	4,6250 % TenneT Holding B.V. MTN 11/23		EUR	1.000.000	0	0 %	108,273	1.082.731,00	0,42
XS1443997223	0,2500 % Total Capital Intl S.A. MTN 16/23		EUR	1.300.000	0	0 %	101,219	1.315.841,67	0,52
XS1403014936	0,5000 % Unilever Fin. Nether- lands B.V. MTN 16/24		EUR	950.000	0	0 %	102,241	971.288,17	0,38
FR0013246873	1,2500 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0 %	108,348	1.083.480,90	0,42
FR0014000PF1	0,0000 % VINCI S.A. MTN 20/28		EUR	500.000	500.000	0 %	98,670	493.347,80	0,19
FR0013424868	0,6250 % Vivendi S.A. MTN 19/25		EUR	600.000	0	0 %	101,940	611.640,90	0,24
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.017.771,72</b>	<b>0,79</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.017.771,72</b>	<b>0,79</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>2.017.771,72</b>	<b>0,79</b>
XS2286044370	0,0000 % ABB Finance B.V. MTN 21/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	96,605	966.045,20	0,38
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21		EUR	1.050.000	0	0 %	100,164	1.051.726,52	0,41
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 251.341.441,18</b>	<b>98,56</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	1.390.270,39		%	100,000	1.390.270,39	0,55
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 1.390.270,39</b>	<b>0,55</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds<sup>30)</sup></b>								<b>EUR 1.390.270,39</b>	<b>0,55</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	2.289.306,16				2.289.306,16	0,90
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 2.289.306,16</b>	<b>0,90</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Kostenabgrenzung		EUR	-17.765,93				-17.765,93	-0,01
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -17.765,93</b>	<b>-0,01</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 255.003.251,80</b>	<b>100,00</b>
	Umlaufende Anteile		STK					3.742.442	
	Anteilwert		EUR					68,14	

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.06.2021 oder letztbekannte

Alle anderen 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. 98,56% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,44% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## Kapitalmaßnahmen

---

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



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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1370695477	1,3750 % Banco Santander S.A. MTN 16/21	EUR	0	700.000
XS1390245329	0,5000 % Danske Bank AS MTN 16/21	EUR	0	300.000
BE0000320292	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.60 10/41	EUR	0	500.000
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22	EUR	0	1.000.000
XS1392159825	0,5000 % SBAB Bank AB (publ) MTN 16/21	EUR	0	850.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
FR0012173706	1,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 14/21	EUR	0	1.200.000

# Anhang

## Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Verwaltungs- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Administrations- gebühr in % p.a.		Vertriebsprovision in % p.a.		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell	maximal	aktuell	maximal	aktuell			
--	EUR	0,60	gestaffelt	--	--	--	--	--	--	--	--	ausschüttend

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

**Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps** in EUR in % des Fondsvermögens

Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

**Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps** Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR 1. Sitzstaat

für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

**Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps** Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

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

**Art(en) der erhaltenen Sicherheiten** Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

<b>Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in EUR</b>
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in EUR</b>
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

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

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds		
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	-247,68	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	106,16	30
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	

- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>		n.a.
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	0
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

# Weitere Informationen

## Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex
			IBOXX EURO ALL MATURITIES
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	-1,44	-2,31
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	2,52	4,07
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	6,58	10,30
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	7,12	10,74
4 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2020	7,74	11,38
5 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2020	10,53	15,08
10 Jahre	31.12.2010 - 31.12.2020	36,83	51,49

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.

# 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)

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  
Allianz Global Investors GmbH  
UK Branch CIO Global High Yield  
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

Stand: 30. Juni 2021

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



Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

**Allianz Global Investors GmbH**

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