

# Allianz Geldmarktfonds

## Spezial

**Jahresbericht**

31. Dezember 2021

Allianz Global Investors GmbH

# Inhalt

## Allianz Geldmarktfonds Spezial

Tätigkeitsbericht .....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich .....	3
Vermögensübersicht zum 31.12.2021 .....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2021 .....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: .....	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung .....	12
Entwicklung des Sondervermögens 2021 .....	14
Verwendung der Erträge des Sondervermögens .....	15
Anhang .....	16
Anteilklassen .....	16
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	25
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst) .....	28
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst) .....	30
Ihre Partner .....	33
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....	34

# Allianz Geldmarktfonds Spezial

## Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich in Geldmarktinstrumenten der zwei höchsten Kurzfrist-Ratingstufen sowie Bankeinlagen. Staatliche Geldmarktinstrumente können erworben werden, wenn sie über ein Investment-Grade-Rating verfügen. Der Anteil besicherter Instrumente ist auf 40 % beschränkt. Schwellenlandanlagen sind unzulässig. Die einzelnen Instrumente dürfen eine Restlaufzeit von höchstens 2 Jahren und eine Zinsanpassungsfrist von maximal 397 Tagen aufweisen. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Fonds beträgt maximal 6 Monate. Fremdwährungspositionen sind gegen Euro abzuschließen. Anlageziele sind Kapitalerhalt und eine Wertsteigerung entsprechend der Geldmarktrendite.

Im Berichtsjahr entfiel der größte Anteil der Wertpapieranlagen im Fonds weiterhin auf sehr kurz laufende Anleihen aus dem Finanzsektor, allerdings ging ihr Anteil merklich zurück. Neben Bankschuldverschreibungen aus dem Euroraum und Großbritannien waren in dem Segment nach wie vor auch Papiere aus den Vereinigten Staaten vertreten. In der Euro-Peripherie wurden Neuinvestitionen in Emissionen italienischer Institute getätigt. In verstärktem Umfang wurden vor allem Papiere von Unternehmen aus den Bereichen Industrie und Konsum gehalten. Außerdem wurde ein Bestand an Wertpapieren aus den Branchen Versorger und Telekommunikation aufgebaut. Fast vollständig aufgelöst wurden die anfänglich umfangreichen Engagements im Bereich Staatsanleihen. Das durchschnittliche Bonitätsrating des Wertpapierbestands (gemäß Klassifizierung von Standard & Poor's) lag zum Berichtsstichtag unverändert bei A. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Portfolios stieg per saldo etwas an und betrug zuletzt gut drei Monate. Sämtliche Positionen lauteten auf Euro. Der Anteil der Liquidität einschließlich von Beteiligungen an Euro-Geldmarktprodukten blieb auf deutlich erhöhtem Niveau.

Mit dieser Anlagepolitik erzielte der Fonds ein leicht negatives Ergebnis knapp oberhalb der Vergleichsrendite. Angesichts der unverändert ungünstigen Zinssituation am Euro-Geldmarkt war unter Berücksichtigung der laufenden Fondskosten kein positives Ergebnis möglich. So hielt die Europäische Zentralbank (EZB) ungeachtet beschleunigter Inflation ihren für die Geldmarktverzinsung maßgeblichen Leitzins bei 0 % und setzte ihre Anleihenkäufe am Markt fort. Als Folge verharrte die Verzinsung am Euro-Geldmarkt in der Nähe der Nulllinie. Durch die stärkere Konzentration auf Anleihen privater Emittenten konnte im gegebenen Umfeld jedoch ein etwas höherer

Ertrag als mit staatlichen Geldmarktinstrumenten erzielt werden.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) -0,57 %, für die Anteilklasse I (EUR) -0,55 %, für die Anteilklasse IT (EUR) -0,55 % und für die Anteilklasse P (EUR) -0,55 %. Für den Vergleichsindex 1-month Libid Euro betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum -0,68 %.

Die Covid-19 Pandemie führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

Der Angriff der russischen Armee auf die Ukraine führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund der Unsicherheit über die weitere Entwicklung des Angriffs sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen des Angriffs auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr realisierten Marktpreisrisiken berechnet die Gesellschaft die Schwankungsbreite (Volatilität) der Anteilswerte des Sondervermögens in diesem Zeitraum. Diese Größe wird mit der Schwankungsbreite eines globalen gemischten Aktien/Renten-Indexportfolios verglichen. Wenn das Sondervermögen eine im Vergleich zum Indexportfolio deutlich erhöhte Schwankungsbreite realisiert hat, wird das Marktpreisrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Liegt die Schwankungsbreite des Sondervermögens nicht weit von der des Indexportfolios entfernt, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer im Vergleich zum Indexportfolio deutlich kleineren Volatilität des Sondervermögens wird das Marktpreisrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Allianz Geldmarktfonds Spezial hat im Berichtszeitraum ein geringes Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksichtigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbarkeit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

Das Sondervermögen Allianz Geldmarktfonds Spezial hat im Berichtszeitraum ein geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpotenzial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem moderaten Bereich bzw. war deren Ausfallpotenzial als mittel zu bewerten, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. War das Sondervermögen mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert oder war deren Ausfallpotenzial nur als gering einzustufen, wird das Adressenausfallrisiko als „gering“ eingeschätzt.

Das Sondervermögen Allianz Geldmarktfonds Spezial war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Zinsänderungsrisiken berechnet die Gesellschaft die Sensitivität des Sondervermögens in Bezug auf Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus (über den mit der Duration gewichteten Anteil der zinssensitiven Positionen). Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr eine deutliche Sensitivität zu Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus aufgezeigt hat, wird das Zinsänderungsrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag diese Zinssensitivität des Sondervermögens in einem moderaten Bereich, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer geringen Zinssensitivität des Sondervermögens wird das Zinsänderungsrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Allianz Geldmarktfonds Spezial war im Berichtszeitraum mit einem geringen Ausmaß gegenüber Zinsrisiken sensitiv.

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analysiert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

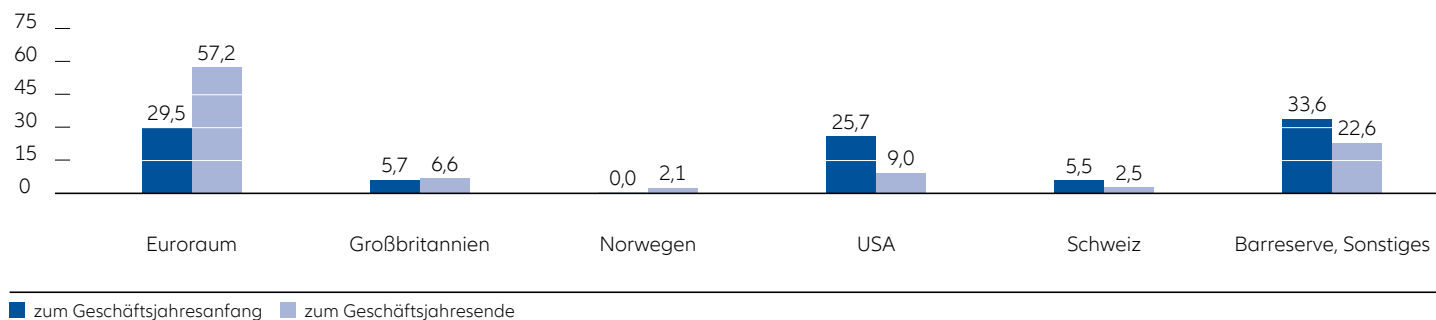
Das Sondervermögen Allianz Geldmarktfonds Spezial war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Renten bzw. rentenähnlichen Wertpapieren.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen der Handel mit Renten bzw. rentenähnlichen Wertpapieren ursächlich.

## Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 627/ISIN: DE0008476276	127,0	133,0	166,3	214,6
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 730/ISIN: DE0009797308	43,2	32,6	59,2	177,7
- Anteilklasse IT (EUR)	WKN: A14 N9W/ISIN: DE000A14N9W3	0,3	814,9 <sup>2)</sup>	989,29 <sup>2)</sup>	991,02 <sup>2)</sup>
- Anteilklasse P (EUR) <sup>1)</sup>	WKN: A14 N9X/ISIN: DE000A14N9X1	11,9	17,7	0,2	997,85 <sup>2)</sup>
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 627/ISIN: DE0008476276	45,66	46,05	46,50	47,01
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 730/ISIN: DE0009797308	883,37	891,43	899,90	909,34
- Anteilklasse IT (EUR)	WKN: A14 N9W/ISIN: DE000A14N9W3	982,23	987,66	989,29	991,02
- Anteilklasse P (EUR) <sup>1)</sup>	WKN: A14 N9X/ISIN: DE000A14N9X1	970,47	979,36	988,55	997,85

<sup>1)</sup> Auflegungsdatum: 18.05.2018

<sup>2)</sup> Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

# Allianz Geldmarktfonds Spezial

## Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>141.875.199,97</b>	<b>77,79</b>
Deutschland	10.623.956,19	5,82
Frankreich	30.857.168,51	16,92
Niederlande	10.928.526,34	5,99
Italien	28.668.090,49	15,71
Dänemark	804.848,00	0,44
Spanien	19.818.022,74	10,85
Belgien	3.419.673,63	1,88
Norwegen	3.816.260,58	2,09
Schweiz	4.597.856,15	2,52
Großbritannien	11.924.119,42	6,55
USA	16.416.677,92	9,02
<b>2. Derivate</b>	<b>724,70</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,</b>	<b>40.217.214,75</b>	<b>22,05</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>		
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>695.662,76</b>	<b>0,38</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-408.795,15</b>	<b>-0,22</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>182.380.007,03</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>141.875.199,97</b>	<b>77,79</b>
EUR	141.875.199,97	77,79
<b>2. Derivate</b>	<b>724,70</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,</b>	<b>40.217.214,75</b>	<b>22,05</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>		
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>695.662,76</b>	<b>0,38</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-408.795,15</b>	<b>-0,22</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>182.380.007,03</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>136.131.244,55</b>	<b>74,64</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>136.131.244,55</b>	<b>74,64</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>136.131.244,55</b>	<b>74,64</b>
XS1594368539	0,0520 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 17/22		EUR	3.200.000	0	4.800.000 %	100,155	3.204.944,00	1,76
XS1788584321	0,0350 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Non-Pr. MTN 18/23		EUR	2.600.000	2.600.000	0 %	100,543	2.614.110,98	1,43
XS1548914800	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/22		EUR	2.100.000	2.100.000	0 %	100,229	2.104.811,73	1,15
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 17/22		EUR	3.100.000	3.100.000	0 %	100,848	3.126.274,05	1,71
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22		EUR	3.300.000	3.300.000	0 %	100,832	3.327.446,10	1,82
XS1689234570	0,1630 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	100,761	1.007.608,20	0,55
XS1116480697	1,5000 % Barclays PLC MTN 14/22		EUR	2.333.000	2.333.000	0 %	100,489	2.344.407,90	1,29
BE6298043272	0,7500 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/22		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	100,878	1.714.933,48	0,94
XS1105276759	1,2500 % BMW Finance N.V. MTN 14/22		EUR	600.000	600.000	0 %	101,194	607.161,54	0,33
XS1363560977	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 16/22		EUR	1.274.000	1.274.000	0 %	100,938	1.285.946,17	0,71
DE000A1ZZ010	0,6250 % BMW US Capital LLC MTN 15/22		EUR	2.357.000	2.357.000	0 %	100,343	2.365.092,76	1,30
FR0013241130	0,4850 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 17/22		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	100,182	2.404.376,40	1,32
XS1637332856	0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/22		EUR	2.550.000	2.550.000	0 %	100,193	2.554.917,42	1,40
FR0013446580	0,0650 % Carrefour Banque FLR MTN 19/23		EUR	4.500.000	6.600.000	2.100.000 %	100,607	4.527.328,50	2,48
XS1086835979	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 14/22		EUR	1.050.000	1.050.000	0 %	100,644	1.056.758,22	0,58
XS1795253134	0,0000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/23		EUR	1.100.000	1.100.000	0 %	100,541	1.105.952,43	0,61
DE000CZ45WX9	0,4360 % Commerzbank AG FLR MTN S.990 21/23		EUR	2.000.000	2.900.000	900.000 %	101,581	2.031.612,20	1,11
XS1598861588	0,2520 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR NP.MTN 17/22		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	100,228	1.403.198,02	0,77
FR0011170091	4,5500 % Crédit Agricole S.A. Obligations 12/22		EUR	600.000	600.000	0 %	100,531	603.188,28	0,33
DE000A19HBM3	0,0000 % Daimler Intl Finance B.V. FLR MTN 17/22		EUR	700.000	700.000	0 %	100,174	701.219,05	0,38
DE000A19UNN9	0,0000 % Daimler Intl Finance B.V. FLR MTN 18/23		EUR	2.200.000	2.200.000	0 %	100,409	2.208.994,04	1,21
DE000A190ND6	0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/22		EUR	3.483.000	3.483.000	0 %	100,264	3.492.208,01	1,91
FR0013216900	0,4240 % Danone S.A. MTN 16/22		EUR	600.000	600.000	0 %	100,555	603.331,80	0,33
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank AS MTN 17/22		EUR	800.000	800.000	0 %	100,606	804.848,00	0,44
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22		EUR	900.000	900.000	0 %	102,461	922.145,85	0,51
XS1828032513	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/22		EUR	1.150.000	1.150.000	0 %	100,934	1.160.738,01	0,64
XS1829217428	0,7500 % E.ON Intl Finance B.V. MTN 18/22		EUR	546.000	546.000	0 %	100,753	550.113,67	0,30
XS2069380488	0,0000 % E.ON SE MTN 19/22		EUR	3.350.000	3.350.000	0 %	100,272	3.359.097,60	1,84
XS2091216205	0,0000 % E.ON SE MTN 19/22		EUR	3.910.000	3.910.000	0 %	100,310	3.922.118,65	2,15
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22		EUR	3.855.000	3.855.000	0 %	100,473	3.873.231,07	2,12
XS1881804006	1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 18/22		EUR	3.817.000	3.817.000	0 %	100,041	3.818.560,39	2,09
XS1954697923	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22		EUR	3.156.000	3.156.000	0 %	100,543	3.173.140,55	1,74
XS2001270995	0,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	100,689	3.020.666,10	1,66
XS1681855539	0,0000 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/23		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	100,316	1.504.744,20	0,83
XS1379182006	1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22		EUR	1.950.000	1.950.000	0 %	100,417	1.958.139,50	1,07
XS1599167589	0,4020 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/22		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	100,250	1.303.247,27	0,71
XS1018032950	3,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/22		EUR	4.600.000	4.600.000	0 %	100,407	4.618.721,54	2,53
XS1197351577	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/22		EUR	5.100.000	5.100.000	0 %	100,289	5.114.730,33	2,80
XS1636000561	0,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/22		EUR	2.620.000	2.620.000	0 %	100,654	2.637.122,49	1,45
XS2031235315	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/22		EUR	1.100.000	1.100.000	0 %	100,788	1.108.670,75	0,61
BE0002281500	0,0000 % KBC Groep N.V. FLR MTN 17/22		EUR	500.000	500.000	0 %	100,450	502.251,95	0,28
BE0002272418	0,7500 % KBC Groep N.V. MTN 17/22		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	100,207	1.202.488,20	0,66
XS2059885058	0,2500 % Lloyds Bank Corporate Markets MTN 19/22		EUR	1.480.000	1.480.000	0 %	100,545	1.488.070,14	0,82

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013257615	0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 17/22		EUR	2.116.000	2.116.000	0 %	100,140	2.118.970,23	1,16
XS1529838085	1,0000 % Morgan Stanley MTN 16/22		EUR	2.300.000	2.300.000	0 %	101,311	2.330.155,99	1,28
XS1788515861	0,6250 % NatWest Markets PLC MTN 18/22		EUR	2.070.000	2.070.000	0 %	100,186	2.073.840,26	1,14
XS1574157357	0,2500 % Pfizer Inc. Notes 17/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	100,059	1.000.586,40	0,55
XS1694212181	0,6250 % PSA Banque France S.A. MTN 17/22		EUR	2.700.000	2.700.000	0 %	100,763	2.720.597,22	1,49
XS1980189028	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 19/22 Reg.S		EUR	5.015.000	5.015.000	0 %	100,160	5.023.004,44	2,75
FR0013260486	0,0820 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/22		EUR	2.700.000	2.700.000	0 %	100,106	2.702.868,75	1,48
FR0012759744	1,2500 % RCI Banque S.A. MTN 15/22		EUR	2.600.000	2.600.000	0 %	100,678	2.617.632,42	1,44
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22		EUR	1.066.000	1.066.000	0 %	100,490	1.071.223,83	0,59
XS1936784831	0,8750 % Santander Consu- mer Bank AS MTN 19/22		EUR	3.800.000	3.800.000	0 %	100,428	3.816.260,58	2,09
XS1586146851	0,3070 % Société Générale S.A. FLR MTN 17/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	100,198	2.003.964,20	1,10
XS1691349523	0,0320 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/23		EUR	2.200.000	2.200.000	0 %	100,271	2.205.971,24	1,21
XS2107332483	0,0020 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 20/23		EUR	5.750.000	5.750.000	0 %	100,120	5.756.894,83	3,16
XS1173845436	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 15/22		EUR	1.635.000	1.635.000	0 %	101,041	1.652.024,27	0,91
CH0302790123	1,7500 % UBS Group AG Notes 15/22		EUR	4.510.000	4.510.000	0 %	101,948	4.597.856,15	2,52
FR0013246725	0,6720 % Veolia Environnement S.A. MTN 17/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	100,036	2.000.726,20	1,10
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.311.127,74</b>	<b>0,72</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.311.127,74</b>	<b>0,72</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>1.311.127,74</b>	<b>0,72</b>
XS1692396069	0,7500 % Santander Consu- mer Bank AG MTN 17/22		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	100,856	1.311.127,74	0,72
<b>Neuemissionen</b>								<b>2.030.810,00</b>	<b>1,11</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>								<b>2.030.810,00</b>	<b>1,11</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.030.810,00</b>	<b>1,11</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>2.030.810,00</b>	<b>1,11</b>
XS2417544991	0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 21/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	101,541	2.030.810,00	1,11
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>2.402.017,68</b>	<b>1,32</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.402.017,68</b>	<b>1,32</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>2.402.017,68</b>	<b>1,32</b>
XS2121250836	0,0280 % Santander Consumer Fi- nance SA FLR MTN 20/22		EUR	2.400.000	0	2.600.000 %	100,084	2.402.017,68	1,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 141.875.199,97</b>	<b>77,79</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Swaps</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsswaps CCP</b>								<b>724,70</b>	<b>0,00</b>
IRS ESTR EUR/-0,55224% EUR / WMEM802743 / 08.12.2022	ENCL	EUR					10.000.000	794,64	0,00
IRS ESTR EUR/-0,57363% EUR / WMEM802743 / 08.06.2022	ENCL	EUR					10.000.000	-69,94	0,00
<b>Summe Swaps</b>								<b>EUR 724,70</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben und Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	27.044.424,70		%	100,000	27.044.424,70	14,84
<b>Summe Bankguthaben <sup>12) 13)</sup></b>								<b>EUR 27.044.424,70</b>	<b>14,84</b>
<b>Geldmarktpapiere</b>									
<b>EUR</b>								<b>6.703.549,65</b>	<b>3,66</b>
XS2424481625	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. CP 21/22		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	100,049	4.001.940,00	2,19
IT0005447195	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 21/21		EUR	2.100.000	18.000.000	15.900.000 %	100,000	2.100.000,00	1,15
IT0005454860	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 21/22		EUR	100.000	1.500.000	1.400.000 %	100,473	100.473,39	0,06
IT0005454878	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 21/22		EUR	100.000	3.000.000	2.900.000 %	100,116	100.116,40	0,05
IT0005452252	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 21/22		EUR	100.000	2.000.000	1.900.000 %	100,356	100.356,22	0,06
IT0005456667	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 21/22		EUR	100.000	1.000.000	900.000 %	100,196	100.195,64	0,05
IT0005460313	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 21/22		EUR	100.000	1.000.000	900.000 %	100,208	100.208,00	0,05
IT0005466617	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 21/22		EUR	100.000	4.000.000	3.900.000 %	100,260	100.260,00	0,05

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.



## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Summe Geldmarktpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.703.549,65</b>	<b>3,66</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Gruppeneigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>								<b>6.469.240,40</b>	<b>3,55</b>
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund Actions Nom.I3/D		ANT	70	71	96 EUR	92.417,720	6.469.240,40	3,55
<b>Summe Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>							<b>EUR</b>	<b>6.469.240,40</b>	<b>3,55</b>
<b>Summe der Bankguthaben und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>40.217.214,75</b>	<b>22,05</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	619.884,15				619.884,15	0,34
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	24.423,50				24.423,50	0,01
	Forderungen aus Initial Margin CCP		EUR	51.285,00				51.285,00	0,03
	Forderungen aus Variation Margin CCP		EUR	70,11				70,11	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>695.662,76</b>	<b>0,38</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-370.870,78				-370.870,78	-0,20
	Kostenabgrenzung		EUR	-37.135,84				-37.135,84	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Variation Margin CCP		EUR	-788,53				-788,53	0,00
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-408.795,15</b>	<b>-0,22</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>182.380.007,03</b>	<b>100,00</b>
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	2.843.658	

<sup>12)</sup> Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheiten für zentral gelearnte Derivate an einen Dritten übertragen worden.

<sup>13)</sup> Diese Bankguthaben enthalten ganz oder teilweise Sicherheiten für zentral gelearnte Derivate, die von Dritten gewährt wurden.

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

Gattungsbezeichnung

			gesamt
<b>Gesamtbetrag der bei zentral gelearnten Derivaten</b>			
von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR		788,53
Bankguthaben	EUR		788,53
<b>Gesamtbetrag der Nennwerte der Bankguthaben,</b>			
<b>die Dritten als Sicherheiten für zentral gelearnte</b>			
<b>Derivate dienen:</b>	EUR		51.355,11

**Allianz Geldmarktfonds Spezial A (EUR)**

---

ISIN	DE0008476276
Fondsvermögen	127.046.330,05
Umlaufende Anteile	2.782.257,014
Anteilwert	45,66

---

**Allianz Geldmarktfonds Spezial I (EUR)**

---

ISIN	DE0009797308
Fondsvermögen	43.181.110,57
Umlaufende Anteile	48.882,309
Anteilwert	883,37

---

**Allianz Geldmarktfonds Spezial IT (EUR)**

---

ISIN	DE000A14N9W3
Fondsvermögen	280.322,54
Umlaufende Anteile	285,393
Anteilwert	982,23

---

**Allianz Geldmarktfonds Spezial P (EUR)**

---

ISIN	DE000A14N9X1
Fondsvermögen	11.872.243,87
Umlaufende Anteile	12.233,458
Anteilwert	970,47

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

---

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.12.2021 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2021 oder letztbekannte

---

**Marktschlüssel**

---

ENCL	LCH.Clearnet Group Limited
------	----------------------------

---

**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>				
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22	EUR	300.000	300.000
XS2384578824	0,4350 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pref. MTN 21/23	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1560862580	0,2799 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/22	EUR	0	9.000.000
XS1873143561	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 18/21	EUR	2.100.000	2.100.000
XS1910245593	0,2500 % BMW Finance N.V. MTN 18/22	EUR	800.000	800.000
DE000A1Z6M12	1,1250 % BMW US Capital LLC MTN 15/21	EUR	5.052.000	5.052.000
XS1417876759	0,2870 % Citigroup Inc. FLR MTN 16/21	EUR	0	8.000.000
XS1128148845	1,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/21	EUR	0	4.760.000
XS1939355753	0,5000 % Citigroup Inc. MTN 19/22	EUR	5.557.000	5.557.000
XS2176687270	0,3920 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 20/22	EUR	0	2.000.000
DE000A1TNJ97	2,0000 % Daimler AG MTN 13/21	EUR	2.025.000	2.025.000
DE000A1R04X6	2,2500 % Daimler AG MTN 14/22	EUR	1.561.000	1.561.000
DE000A169G07	0,8750 % Daimler AG MTN 16/21	EUR	0	8.000.000
DE000A19NY87	0,2000 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 17/21	EUR	549.000	549.000
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/21	EUR	3.200.000	3.200.000
XS1557095459	0,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/21	EUR	600.000	600.000
XS0647298883	5,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 11/21	EUR	400.000	400.000
XS0996354956	2,6250 % ENI S.p.A. MTN 13/21	EUR	2.779.000	2.779.000
XS1584122680	0,6250 % Essity AB MTN 17/22	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1753030490	0,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) FLR MTN 18/21	EUR	7.200.000	7.200.000
XS1598835822	1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 17/21	EUR	4.849.000	4.849.000
XS1586214956	0,1620 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/22	EUR	3.650.000	5.650.000
ES00000123B9	5,5000 % Königreich Spanien Bonos 11/21	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1824289901	0,0000 % Morgan Stanley FLR MTN 18/21	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1603892065	0,1600 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 17/22	EUR	2.600.000	11.000.000
XS1884702207	0,3620 % NatWest Markets PLC FLR MTN 18/21	EUR	0	8.000.000
XS2013531228	0,1780 % NatWest Markets PLC FLR MTN 19/21	EUR	2.000.000	2.500.000
FR0013396496	0,5000 % Orange S.A. MTN 19/22	EUR	1.400.000	1.400.000
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21	EUR	5.000.000	5.000.000
IT0005216491	0,3500 % Republik Italien B.T.P. 16/21	EUR	2.000.000	2.000.000
IT0005330961	0,0500 % Republik Italien B.T.P. 18/21	EUR	6.000.000	6.000.000
FR0013409836	0,0000 % Sanofi S.A. MTN 19/22	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1413580579	1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/21	EUR	4.500.000	4.500.000
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/21	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1538867760	1,0000 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 16/22	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1577427526	0,0840 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/22	EUR	0	8.500.000
XS1458408306	0,4610 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN S.F 16/21	EUR	0	1.000.000
XS1810806049	0,0000 % UBS AG (London Branch) FLR MTN 18/21	EUR	0	500.000
XS1673620016	0,1250 % UBS AG (London Branch) MTN 17/21	EUR	700.000	700.000
XS1746107975	0,2500 % UBS AG (London Branch) MTN 18/22	EUR	1.000.000	1.000.000
CH0359915425	0,1570 % UBS Group AG FLR MTN 17/22	EUR	0	7.500.000
XS1952701982	0,2870 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG FLR MTN 19/21	EUR	5.000.000	5.000.000
XS1216647716	0,7500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 15/21	EUR	3.545.000	3.545.000
XS1806453814	0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/21	EUR	2.613.000	2.613.000
XS1734547919	0,0000 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 17/21	EUR	3.700.000	3.700.000
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/21	EUR	1.500.000	7.000.000
XS1642546078	0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH FLR MTN 17/21	EUR	2.300.000	2.300.000
XS2035557334	0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH FLR MTN 19/21	EUR	1.000.000	1.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1511787407	0,1880 % Morgan Stanley FLR MTN S.G 16/22	EUR	0	5.500.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1935134095	0,0000 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Preferred MTN 19/21	EUR	0	500.000
FR0011781764	2,1250 % BPCE S.A. MTN 14/21	EUR	0	600.000
XS0954928783	2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 13/21	EUR	0	500.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013155868	0,1270 % Carrefour Banque FLR MTN 16/21	EUR	0	8.200.000
XS0256967869	4,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 06/21	EUR	0	780.000
FR0012004521	0,1820 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR MTN 14/21	EUR	0	1.000.000
XS0579847673	4,8750 % ING Bank N.V. MTN 11/21	EUR	0	2.000.000
XS1752918901	0,2080 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR MTN 19/21	EUR	0	2.000.000
BE6286238561	1,0000 % KBC Groep N.V. MTN 16/21	EUR	0	2.000.000
FR0013444841	0,1080 % Société Générale S.A. FLR Preferred MTN 19/21	EUR	0	6.000.000
XS1830992480	0,6250 % Volkswagen Bank GmbH MTN 18/21	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1865186594	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/21	EUR	0	6.000.000
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>				
<b>Gruppeneigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>				
FR0013106713	Allianz Securicash SRI FCP Act.au Port.W/C	ANT	327	382
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
BE6324349461	0,0000 % AXA Bank Belgium SA Multi-Curr.CD P.10 20/21	EUR	0	3.000.000
BE6332312550	0,0000 % LVMH Finance Belgique SA Multi-Curr.CP 21/21	EUR	4.000.000	4.000.000
IT0005412587	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 20/20	EUR	0	6.000.000
IT0005399560	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 20/21	EUR	1.000.000	4.000.000
IT0005403586	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 20/21	EUR	3.000.000	4.000.000
IT0005406720	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 20/21	EUR	2.000.000	2.000.000
IT0005410920	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 20/21	EUR	5.000.000	5.000.000
IT0005415945	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 20/21	EUR	7.000.000	8.000.000
IT0005419038	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 20/21	EUR	5.000.000	6.000.000
IT0005419046	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 20/21	EUR	0	7.000.000
IT0005419855	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 20/21	EUR	5.500.000	5.500.000
IT0005419863	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 20/21	EUR	0	4.000.000
IT0005423147	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 20/21	EUR	4.000.000	4.000.000
IT0005423154	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 20/21	EUR	7.000.000	11.000.000
IT0005426504	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 20/21	EUR	2.000.000	2.000.000
IT0005426512	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 20/21	EUR	6.000.000	6.000.000
IT0005429342	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 20/21	EUR	15.000.000	15.000.000
IT0005429359	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 21/21	EUR	6.000.000	6.000.000
IT0005433153	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 21/21	EUR	4.000.000	4.000.000
IT0005434961	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 21/21	EUR	4.000.000	4.000.000
IT0005437303	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 21/21	EUR	4.000.000	4.000.000
IT0005441727	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 21/21	EUR	7.000.000	7.000.000
IT0005444515	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 21/21	EUR	9.000.000	9.000.000
IT0005452260	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 21/22	EUR	2.000.000	2.000.000

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

## Anteilklasse: Allianz Geldmarktfonds Spezial A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		40.789,30
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		364.421,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-58.165,77
a) Negative Einlagezinsen	-58.165,77	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,03
a) Positive Einlagezinsen	0,03	
7. Erträge aus Investmentanteilen		35.260,75
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>382.305,35</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,06
2. Verwaltungsvergütung		-205.098,98
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-182.200,20	
b) Performanceabhängige Verwaltungsvergütung	-22.898,78	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-205.099,04</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>177.206,31</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		75.310,32
2. Realisierte Verluste		-770.394,02
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-695.083,70</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-517.877,39</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-63.652,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-152.138,23
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-215.791,17</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-733.668,56</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,55 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,15 % 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.).

## Anteilklasse: Allianz Geldmarktfonds Spezial I (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		13.863,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		123.858,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-19.770,36
a) Negative Einlagezinsen	-19.770,36	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		11.983,98
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>129.934,86</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,03
2. Verwaltungsvergütung		-61.833,23
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-61.833,23	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-61.833,26</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>68.101,60</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		25.596,21
2. Realisierte Verluste		-261.868,58
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-236.272,37</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-168.170,77</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-16.108,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-28.820,12
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-44.928,94</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-213.099,71</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,23 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,15 % 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.).

## Anteilklasse: Allianz Geldmarktfonds Spezial IT (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		89,97
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		803,94
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-128,25
a) Negative Einlagezinsen	-128,25	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		77,79
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>843,45</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-410,57
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-410,57	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-410,57</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>432,88</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		166,12
2. Realisierte Verluste		-1.698,62
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-1.532,50</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.099,62</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.418,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-5.214,72
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-6.633,48</b>
<b>jahres</b>		
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-7.733,10</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,23 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,15 % 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.).

## Anteilklasse: Allianz Geldmarktfonds Spezial P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		3.811,75
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		34.054,21
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-5.435,72
a) Negative Einlagezinsen	-5.435,72	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		3.294,95
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>35.725,19</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-17.064,19
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-17.064,19	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-17.064,19</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>18.661,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		7.037,54
2. Realisierte Verluste		-71.999,27
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-64.961,73</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-46.300,73</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-7.829,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-20.172,61
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-28.002,01</b>
<b>jahres</b>		
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-74.302,74</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,23 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,15 % 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.).

## Entwicklung des Sondervermögens 2021

Anteilklasse: Allianz Geldmarktfonds Spezial A (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>133.001.112,44</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-353.062,85
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-4.849.074,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	49.051.782,19	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	49.051.782,19	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-53.900.856,69	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-18.976,48
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-733.668,56
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-63.652,94	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-152.138,23	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>127.046.330,05</b>

Anteilklasse: Allianz Geldmarktfonds Spezial I (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>32.552.384,70</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-121.640,79
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		10.933.304,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	53.066.537,10	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	53.066.537,10	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-42.133.232,66	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		30.161,93
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-213.099,71
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-16.108,82	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-28.820,12	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>43.181.110,57</b>

Anteilklasse: Allianz Geldmarktfonds Spezial IT (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>814.930,47</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-522.892,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	15.015.134,91	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	15.015.134,91	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-15.538.027,45	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.982,29
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-7.733,10
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.418,76	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.214,72	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>280.322,54</b>

Anteilklasse: Allianz Geldmarktfonds Spezial P (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>17.663.615,12</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-53.833,40
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-5.650.448,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.400.665,58	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	6.400.665,58	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-12.051.114,09	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-12.786,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-74.302,74
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-7.829,40	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-20.172,61	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>11.872.243,87</b>



## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Allianz Geldmarktfonds Spezial A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-517.877,39	-0,19
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	695.079,34	0,25
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>177.201,95</b>	<b>0,06</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	177.201,95	0,06

Umlaufende Anteile per 31.12.2021: Stück 2.782.257

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.<sup>1)</sup> Die Zuführung ist zur Bedienung der Ausschüttung erforderlich bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

Anteilklasse: Allianz Geldmarktfonds Spezial I (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-168.170,77	-3,44
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	236.272,14	4,83
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>68.101,37</b>	<b>1,39</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	68.101,37	1,39

Umlaufende Anteile per 31.12.2021: Stück 48.882

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.<sup>1)</sup> Die Zuführung ist zur Bedienung der Ausschüttung erforderlich bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

Anteilklasse: Allianz Geldmarktfonds Spezial IT (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.099,62	-3,85
2. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	1.099,62	3,85
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Umlaufende Anteile per 31.12.2021: Stück 285

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.<sup>1)</sup> Die Zuführung dient der Bereitstellung des Steuerabzugsbetrages bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

Anteilklasse: Allianz Geldmarktfonds Spezial P (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-46.300,73	-3,78
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	64.961,77	5,31
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>18.661,04</b>	<b>1,53</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	18.661,04	1,53

Umlaufende Anteile per 31.12.2021: Stück 12.233

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.<sup>1)</sup> Die Zuführung ist zur Bedienung der Ausschüttung erforderlich bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

# 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- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	0,55	0,15	--	--	--	--	ausschüttend
I	EUR	0,23	0,15	--	--	--	4.000.000 EUR	ausschüttend
IT	EUR	0,23	0,15	--	--	--	4.000.000 EUR	thesaurierend
P	EUR	0,23	0,15	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

Darüber hinaus erhält die Gesellschaft für die Verwaltung des Sondervermögens aus dem Sondervermögen eine erfolgsbezogene Vergütung gemäß Verkaufsprospekt.

**Angaben gemäß § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 DerivateV**

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	LCH LTD <sup>1)</sup>
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	788,53 EUR
davon:	
Bankguthaben	788,53 EUR
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

<sup>1)</sup> Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand einer absoluten Value-at-Risk-Grenze ermittelt.

Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 2 DerivateV auf Basis des absoluten VaR-Ansatzes. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko ist mit 2,00 % limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,02 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,13 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,05 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage  
 einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %  
 effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.01.2021 bis 31.12.2021	92,83 %
--	---------

Die erwartete Hebelwirkung der Derivate wird als erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnungseffekten berechnet. Die tatsächliche Summe der Nominalwerte der Derivate kann die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate zeitweise übersteigen oder sich in der Zukunft ändern.

Derivate können von der Gesellschaft mit unterschiedlichen Zielsetzungen eingesetzt werden, einschließlich Absicherung oder spekulative Ziele. Die Berechnung der Summe der Nominalwerte der Derivate unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes. Aus diesem Grund liefert die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate keine Indikation über den Risikogehalt des Sondervermögens.

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-
Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	-
Allianz Geldmarktfonds Spezial -A-	-
Allianz Geldmarktfonds Spezial -I-	-
Allianz Geldmarktfonds Spezial -IT-	-
Allianz Geldmarktfonds Spezial -P-	-

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben: -

### Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Geldmarktfonds Spezial -A-	45,66 EUR
Allianz Geldmarktfonds Spezial -I-	883,37 EUR
Allianz Geldmarktfonds Spezial -IT-	982,23 EUR
Allianz Geldmarktfonds Spezial -P-	970,47 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Geldmarktfonds Spezial -A-	2.782.257,014 STK
Allianz Geldmarktfonds Spezial -I-	48.882,309 STK
Allianz Geldmarktfonds Spezial -IT-	285,393 STK
Allianz Geldmarktfonds Spezial -P-	12.233,458 STK

### Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie und aus dem Russland-Ukraine-Krieg herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 77,79% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 22,21% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

## Gesamtkostenquote (TER)\*)

Allianz Geldmarktfonds Spezial -A-	0,14 %
Allianz Geldmarktfonds Spezial -I-	0,14 %
Allianz Geldmarktfonds Spezial -IT-	0,14 %
Allianz Geldmarktfonds Spezial -P-	0,14 %

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. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

**Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung**

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende – ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt. Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

## Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung

Allianz Geldmarktfonds Spezial -A-	23.850,40
Allianz Geldmarktfonds Spezial -I-	0,00
Allianz Geldmarktfonds Spezial -IT-	0,00
Allianz Geldmarktfonds Spezial -P-	0,00

## Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Allianz Geldmarktfonds Spezial -A-	0,02
Allianz Geldmarktfonds Spezial -I-	--
Allianz Geldmarktfonds Spezial -IT-	--
Allianz Geldmarktfonds Spezial -P-	--

**An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen**

Allianz Geldmarktfonds Spezial -A-	182.200,20 EUR
Allianz Geldmarktfonds Spezial -I-	61.833,23 EUR
Allianz Geldmarktfonds Spezial -IT-	410,57 EUR
Allianz Geldmarktfonds Spezial -P-	17.064,19 EUR

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

## Allianz Geldmarktfonds Spezial -A-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

## Allianz Geldmarktfonds Spezial -I-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Geldmarktfonds Spezial -IT-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Geldmarktfonds Spezial -P-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden 0,00

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Allianz Cash Facility Fund Actions Nom.I3/D 0,05 % p.a.

Allianz Securicash SRI FCP Act.au Port.W/C 0,12 % p.a.

\*) Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge

Allianz Geldmarktfonds Spezial -A- EUR -

Allianz Geldmarktfonds Spezial -I- EUR -

Allianz Geldmarktfonds Spezial -IT- EUR -

Allianz Geldmarktfonds Spezial -P- EUR -

Sonstige Aufwendungen

Allianz Geldmarktfonds Spezial -A- EUR -

Allianz Geldmarktfonds Spezial -I- EUR -

Allianz Geldmarktfonds Spezial -IT- EUR -

Allianz Geldmarktfonds Spezial -P- EUR -

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

Allianz Geldmarktfonds Spezial -A- -- EUR

Allianz Geldmarktfonds Spezial -I- -- EUR

Allianz Geldmarktfonds Spezial -IT- -- EUR

Allianz Geldmarktfonds Spezial -P- -- EUR

**Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben****Erläuterung der Nettoveränderung**

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

**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.

**Angaben zur Transparenz der Förderung von ökologischen oder sozialen Merkmalen und nachhaltigen Investitionen**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis zum 31.12.2021**

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

**AllianzGI GmbH, Vergütung 2021**

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2021)

Anzahl Mitarbeiter 1.668

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	155.709.850	6.149.684	853.418	1.430.671	220.480	3.645.115
Variable Vergütung	103.775.068	10.383.891	746.730	1.949.415	155.462	7.532.283
Gesamtvergütung	259.484.918	16.533.575	1.600.148	3.380.086	375.942	11.177.398

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

**Festlegung der Vergütung**

AllianzGI unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

**Vergütungsstruktur**

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition des Unternehmens abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.



Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

#### **Leistungsbewertung**

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen Zeitraum von einem Jahr sowie von drei Jahren.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner von der Kontrollfunktion überwachten Bereiche gekoppelt.

#### **Risikoträger**

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofil beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

#### **Risikovermeidung**

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über die eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für das Unternehmen reduziert oder komplett gestrichen werden.

#### **Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems**

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

Allianz Geldmarktfonds Spezial

Frankfurt am Main, den 13. April 2022

Allianz Global Investors GmbH

---

Die Geschäftsführung

# VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Geldmarktfonds Spezial – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachwei-

se ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der

frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

#### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen

höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 13. April 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Wertentwicklung des Allianz Geldmarktfonds Spezial A (EUR)

		Fonds	Vergleichs-Zinssatz
		%	1-month Libid Euro
			%
1 Jahr	31.12.2020 - 31.12.2021	-0,57	-0,68
2 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2021	-0,86	-1,32
3 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2021	-1,16	-1,88
4 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2021	-1,60	-2,41
5 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2021	-1,86	-2,92
10 Jahre	31.12.2011 - 31.12.2021	-2,15	-3,38

Vergleichs-Zinssatz: für das Anlagensegment des Fonds als repräsentativ angesehener Zinssatz, der zur Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung herangezogen wird. Als Vergleichs-Zinssatz wird der Ein-Monats-Libid (Libid = London interbank bid rate, Geldmarktsatz im Londoner Inter-Banken-Handel) verwendet.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

## Wertentwicklung des Allianz Geldmarktfonds Spezial I (EUR)

		Fonds	Vergleichs-Zinssatz
		%	1-month Libid Euro
			%
1 Jahr	31.12.2020 - 31.12.2021	-0,55	-0,68
2 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2021	-0,75	-1,32
3 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2021	-1,00	-1,88
4 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2021	-1,42	-2,41
5 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2021	-1,66	-2,92
10 Jahre	31.12.2011 - 31.12.2021	-0,09	-3,38

Vergleichs-Zinssatz: für das Anlagensegment des Fonds als repräsentativ angesehener Zinssatz, der zur Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung herangezogen wird. Als Vergleichs-Zinssatz wird der Ein-Monats-Libid (Libid = London interbank bid rate, Geldmarktsatz im Londoner Inter-Banken-Handel) verwendet.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

## Wertentwicklung des Allianz Geldmarktfonds Spezial IT (EUR)

		Fonds	Vergleichs-Zinssatz
		%	1-month Libid Euro
			%
1 Jahr	31.12.2020 - 31.12.2021	-0,55	-0,68
2 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2021	-0,71	-1,32
3 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2021	-0,89	-1,88
4 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2021	165,89	-2,41
5 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2021	-1,47	-2,92
Seit Auflegung	01.03.2016 - 31.12.2021	-1,59	-3,31

Vergleichs-Zinssatz: für das Anlagensegment des Fonds als repräsentativ angesehener Zinssatz, der zur Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung herangezogen wird. Als Vergleichs-Zinssatz wird der Ein-Monats-Libid (Libid = London interbank bid rate, Geldmarktsatz im Londoner Inter-Banken-Handel) verwendet.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

## Wertentwicklung des Allianz Geldmarktfonds Spezial P (EUR)

		Fonds	Vergleichs-Zinssatz
		%	1-month Libid Euro
			%
1 Jahr	31.12.2020 - 31.12.2021	-0,55	-0,68
2 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2021	-0,75	-1,32
3 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2021	-0,99	-1,88
Seit Auflegung	18.05.2018 - 31.12.2021	-1,21	-2,21

Vergleichs-Zinssatz: für das Anlagensegment des Fonds als repräsentativ angesehener Zinssatz, der zur Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung herangezogen wird. Als Vergleichs-Zinssatz wird der Ein-Monats-Libid (Libid = London interbank bid rate, Geldmarktsatz im Londoner Inter-Banken-Handel) verwendet. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

# Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

Die Verwahrstelle hat die Verwahrungsaufgaben generell auf die nachfolgend aufgeführten Unternehmen (Unterverwahrer) übertragen. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgend genannten Ländern bzw. Märkten beziehen:

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Ägypten	Citibank N.A.
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Argentinien	Citibank N.A.
Australien	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Bahrain	HSBC Bank Middle East Limited
Bangladesch	Standard Chartered Bank
Belgien	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Benin	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Bermuda	HSBC Bank Bermuda Limited
Bosnien und Herzegowina	UniCredit Bank d.d.
Botswana	Standard Chartered Bank Botswana Limited
Brasilien	Citibank N.A.
Bulgarien	Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien UniCredit Bulbank AD
Burkina Faso	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Chile	Banco de Chile
China – A-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China – B-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Citibank N.A.
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Kopenhagen)
Deutschland	Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Estland	AS SEB Pank
Eswatini (vorher Swasiland)	Standard Bank Eswatini Limited
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Helsinki)
Frankreich	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Plc
Griechenland	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Großbritannien	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien
Guinea-Bissau	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Hongkong	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Indien	Deutsche Bank AG Citibank N.A.
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Grossbritannien
Island	Landsbankinn hf.
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Intesa Sanpaolo S.p.A.



Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Limited
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna Banka Zagreb d.d. Zagrebacka Banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB banka
Litauen	AB SEB bankas
Malawi	Standard Bank PLC
Malaysia	Standard Chartered Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Mauritius	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niederlande	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Niger	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Oslo)
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Österreich	UniCredit Bank Austria AG Deutsche Bank AG
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank N.A.
Peru	Citibank del Perú S.A.
Philippinen	Standard Chartered Bank
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Niederlande
Republik Georgien	JSC Bank of Georgia
Republik Korea	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d.
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc.
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Schweiz	UBS Switzerland AG Credit Suisse (Switzerland) Limited
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Singapur	Citibank N.A.
Slowakische Republik	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited
Taiwan - R.O.C.	Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Tschechische Republik	Ceskoslovenská obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank A.S.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Uruguay	Banco Itaú Uruguay S.A.
Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - DFM	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Staaten	State Street Bank and Trust Company
Vietnam	HSBC Bank (Vietnam) Limited
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## 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  
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

### Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

### 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

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Geldmarktfonds Spezial 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.

**Allianz Global Investors GmbH**

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