

# CB Geldmarkt Deutschland I

Fonds commun de placement (FCP)  
RCSK: K824

**Halbjahresbericht**

31. März 2021

**Allianz Global Investors GmbH**

# Allgemeine Informationen

Der in diesem Halbjahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 20. Juli 1994 gegründet.

Die in diesem Halbjahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

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

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

## Allianz Global Investors GmbH

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

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

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

# Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

## COVID-19

Die COVID-19-Pandemie hat zu erheblicher Volatilität und Unsicherheit an den internationalen Kapitalmärkten geführt. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen über die Entwicklung des Kapitalmarktes und zukünftige Auswirkungen nur sehr eingeschränkt möglich. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ist es daher nicht möglich, die direkten Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds abschließend zu beurteilen.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

# Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen .....	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	9
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland .....	12
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....	13
Ihre Partner .....	14

# Anlagepolitik und Fondsvermögen

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. 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. Anlageziel ist ein geldmarktgerechter Ertrag unter Berücksichtigung von Kapitalsicherheit, Wertstabilität und Liquidität.

Im Berichtshalbjahr erholte sich die Weltwirtschaft weiter, nachdem die staatlichen Maßnahmen zur Eindämmung der Coronavirus-Pandemie in vielen Ländern zunächst einen Konjunkturerinbruch ausgelöst hatten. Die Notenbanken der westlichen Volkswirtschaften behielten angesichts der enorm steigenden Staatsverschuldung ihre annähernde Nullzinspolitik bei. Auch die Europäische Zentralbank ließ ihren Leitzins unverändert und stellte im Rahmen ihrer Programme zum Ankauf von Wertpapieren dem Finanzsystem weiterhin zusätzliche Liquidität bereit. Infolgedessen lagen die Euro-Geldmarkrenditen nach wie vor in der Nähe der Nulllinie.

Der Fonds konzentrierte sich im Berichtszeitraum weiterhin auf Unternehmensanleihen. Nach wie vor handelte es sich dabei überwiegend um Papiere internationaler Banken. Beigemischt blieben insbesondere Titel von Emittenten aus den Segmenten Industrie und Konsum. Vertreten waren außerdem Wertpapiere öffentlich-rechtlicher Emittenten, wobei der Schwerpunkt

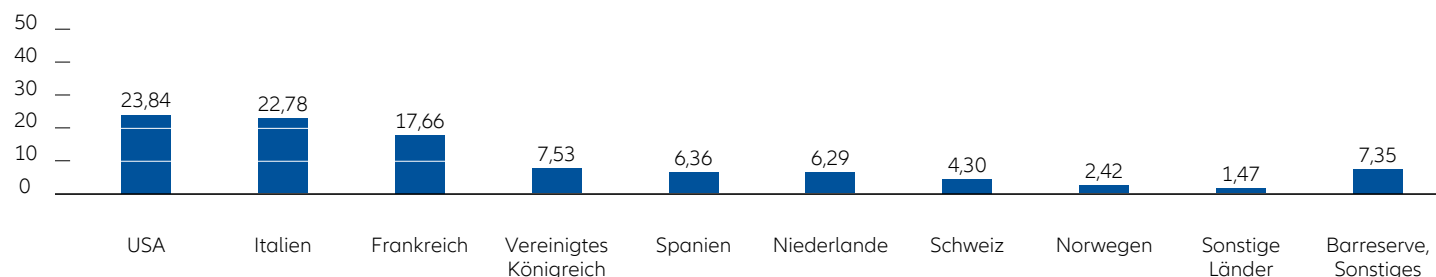
auf italienischen Staatsanleihen beibehalten wurde. Auf ein Engagement in gedeckten Anleihen (Covered Bonds) wurde verzichtet. Das durchschnittliche Bonitätsrating des Wertpapierbestands blieb per saldo stabil (A gemäß Klassifizierung von Standard & Poor's). Auf der Laufzeitebene beschränkten sich die Positionen am Berichtsstichtag auf den unterjährigen Bereich. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Portfolios betrug zuletzt gut drei Monate. Die Liquiditätsposition einschließlich einer Beteiligung an zwei Geldmarktfonds für institutionelle Anleger blieb auf erhöhtem Niveau.

Im gegebenen Zinsumfeld erzielte der Fonds unter Berücksichtigung der laufenden Kosten ein annähernd ausgeglichenes Ergebnis.

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



**Der Fonds in Zahlen**

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Fondsvermögen in Mio. EUR		463,9	495,9	458,4
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 973 723/ISIN: LU0052221412	3.523.513	3.709.155	3.777.304
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1H 6Y5/ISIN: LU0585535577	329.357	352.136	301.945
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 973 723/ISIN: LU0052221412	46,25	46,49	47,05
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1H 6Y5/ISIN: LU0585535577	913,68	918,41	929,50

<sup>1)</sup> Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilklassen.

# Finanzaufstellungen

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>385.587.896,99</b>	<b>83,12</b>
<b>Obligationen</b>					<b>385.587.896,99</b>	<b>83,12</b>
<b>Deutschland</b>					<b>3.820.206,50</b>	<b>0,82</b>
DE000A1TNJ97	2,0000 % Daimler EUR MTN 13/21	EUR	3.800,0	% 100,532	3.820.206,50	0,82
<b>Frankreich</b>					<b>40.725.368,51</b>	<b>8,78</b>
XS1856041287	0,0700 % ALD EUR FLR-MTN 18/21	EUR	6.000,0	% 100,111	6.006.667,20	1,30
FR0013241130	0,5130 % BPCE EUR FLR-MTN 17/22	EUR	2.400,0	% 100,906	2.421.750,72	0,52
FR0013155868	0,1270 % Carrefour Banque EUR FLR-MTN 16/21	EUR	9.100,0	% 100,005	9.100.416,78	1,96
FR0012004521	0,1820 % Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 14/21	EUR	5.000,0	% 100,149	5.007.465,00	1,08
XS1598861588	0,2470 % Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 17/22	EUR	3.000,0	% 100,749	3.022.477,50	0,65
FR0011637586	2,2500 % Électricité de France EUR MTN 13/21	EUR	700,0	% 100,155	701.085,63	0,15
XS1586146851	0,3100 % Société Générale EUR FLR-MTN 17/22	EUR	5.000,0	% 100,729	5.036.449,00	1,09
FR0013444841	0,1090 % Société Générale EUR FLR-MTN 19/21	EUR	6.800,0	% 100,269	6.818.293,36	1,47
XS1500337644	0,1250 % Société Générale EUR MTN 16/21	EUR	2.100,0	% 100,378	2.107.933,17	0,45
FR0013365491	0,2500 % Société Générale EUR MTN 18/22	EUR	500,0	% 100,566	502.830,15	0,11
<b>Italien</b>					<b>105.690.960,43</b>	<b>22,78</b>
XS0996354956	2,6250 % Eni EUR MTN 13/21	EUR	3.600,0	% 101,925	3.669.294,24	0,79
XS1753030490	0,0000 % FCA Bank EUR FLR-MTN 18/21	EUR	17.800,0	% 100,048	17.808.508,40	3,84
XS1598835822	1,0000 % FCA Bank EUR MTN 17/21	EUR	5.600,0	% 100,854	5.647.837,44	1,22
IT0005419863	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.03.2021	EUR	5.000,0	% 100,000	5.000.000,00	1,08
IT0005423154	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2021	EUR	10.000,0	% 100,041	10.004.065,00	2,15
IT0005410920	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2021	EUR	7.500,0	% 100,060	7.504.496,25	1,62
IT0005426512	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2021	EUR	10.000,0	% 100,082	10.008.219,00	2,16
IT0005429359	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.06.2021	EUR	10.000,0	% 100,131	10.013.123,00	2,16
IT0005415945	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2021	EUR	7.000,0	% 100,148	7.010.353,00	1,51
IT0005419038	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2021	EUR	7.000,0	% 100,188	7.013.134,10	1,51
IT0005175598	0,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	7.000,0	% 100,149	7.010.430,00	1,51
IT0005330961	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	15.000,0	% 100,010	15.001.500,00	3,23
<b>Niederlande</b>					<b>29.170.324,16</b>	<b>6,29</b>
XS1363560977	1,0000 % BMW Finance EUR MTN 16/22	EUR	1.600,0	% 101,199	1.619.190,56	0,35
XS1873143561	0,1250 % BMW Finance EUR MTN 18/21	EUR	5.120,0	% 100,386	5.139.777,02	1,11
XS1910245593	0,2500 % BMW Finance EUR MTN 18/22	EUR	1.600,0	% 100,505	1.608.079,84	0,35
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler International Fi- nance EUR MTN 18/21	EUR	5.000,0	% 100,220	5.011.021,00	1,08
DE000A19NY87	0,2000 % Daimler International Fi- nance EUR Notes 17/21	EUR	8.766,0	% 100,225	8.785.691,94	1,89
XS1914936726	0,0000 % ING Bank EUR FLR-MTN 18/21	EUR	2.000,0	% 100,322	2.006.446,80	0,43
XS1976945995	0,0000 % ING Bank EUR FLR-MTN 19/21	EUR	5.000,0	% 100,002	5.000.117,00	1,08
<b>Norwegen</b>					<b>11.211.533,91</b>	<b>2,42</b>
XS1936784831	0,8750 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/22	EUR	11.100,0	% 101,005	11.211.533,91	2,42
<b>Schweiz</b>					<b>19.938.950,19</b>	<b>4,30</b>
XS1810806049	0,0000 % UBS (London) EUR FLR-MTN 18/21	EUR	1.608,0	% 100,029	1.608.471,63	0,35
XS1673620016	0,1250 % UBS (London) EUR MTN 17/21	EUR	6.700,0	% 100,317	6.721.270,49	1,45
CH0359915425	0,1600 % UBS Group EUR FLR-Notes 17/22	EUR	11.576,0	% 100,287	11.609.208,07	2,50
<b>Spanien</b>					<b>29.515.996,06</b>	<b>6,36</b>
XS1594368539	0,0500 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR FLR-MTN 17/22	EUR	3.100,0	% 100,531	3.116.459,45	0,67
XS1548914800	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR MTN 17/22	EUR	3.300,0	% 100,851	3.328.068,81	0,72

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2121250836	0,0600 % Santander Consumer Finance EUR FLR-MTN 20/22	EUR	6.000,0	% 100,402	6.024.123,00	1,30
XS1413580579	1,0000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 16/21	EUR	12.000,0	% 100,200	12.024.016,80	2,59
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	5.000,0	% 100,467	5.023.328,00	1,08
<b>USA</b>					<b>110.608.324,44</b>	<b>23,84</b>
XS1107731702	1,3750 % Bank of America EUR MTN 14/21	EUR	2.800,0	% 100,837	2.823.448,32	0,61
DE000A1Z6M12	1,1250 % BMW US Capital EUR MTN 15/21	EUR	15.182,0	% 100,720	15.291.324,06	3,30
XS1417876759	0,2870 % Citigroup EUR FLR-MTN 16/21	EUR	7.000,0	% 100,118	7.008.232,70	1,51
XS1128148845	1,3750 % Citigroup EUR MTN 14/21	EUR	8.116,0	% 101,042	8.200.564,66	1,77
XS1939355753	0,5000 % Citigroup EUR MTN 19/22	EUR	13.700,0	% 100,759	13.804.041,91	2,98
XS1458408306	0,4570 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 16/21	EUR	11.300,0	% 100,305	11.334.506,81	2,44
XS1577427526	0,0930 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/22	EUR	21.920,0	% 100,185	21.960.552,00	4,73
XS0984367077	2,6250 % JPMorgan Chase EUR MTN 13/21	EUR	1.700,0	% 100,152	1.702.582,47	0,37
XS1110449458	1,3750 % JPMorgan Chase EUR MTN 14/21	EUR	2.361,0	% 100,882	2.381.812,92	0,51
XS1752918901	0,2080 % JPMorgan Chase Bank EUR FLR-MTN 19/21	EUR	6.000,0	% 100,156	6.009.385,20	1,29
XS1603892065	0,1570 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/22	EUR	10.050,0	% 100,349	10.085.052,39	2,17
XS1824289901	0,0000 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 18/21	EUR	10.000,0	% 100,068	10.006.821,00	2,16
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>34.906.232,79</b>	<b>7,53</b>
XS2008290426	0,2480 % HSBC Bank EUR FLR-MTN 19/21	EUR	2.600,0	% 100,102	2.602.655,90	0,56
XS1884702207	0,3620 % NatWest Markets EUR FLR-MTN 18/21	EUR	15.922,0	% 100,391	15.984.270,94	3,45
XS2013531228	0,1780 % NatWest Markets EUR FLR-MTN 19/21	EUR	14.944,0	% 100,126	14.962.760,70	3,23
XS1166160173	1,1250 % Santander UK EUR MTN 15/22	EUR	1.340,0	% 101,235	1.356.545,25	0,29
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>3.000.443,61</b>	<b>0,65</b>
<b>Obligationen</b>					<b>3.000.443,61</b>	<b>0,65</b>
<b>Supranational</b>					<b>3.000.443,61</b>	<b>0,65</b>
-	0,0000 % UBS Group EUR Zero-Coupon Notes 08.04.2021	EUR	3.000,0	% 100,015	3.000.443,61	0,65
<b>Investmentanteile</b>					<b>41.214.653,60</b>	<b>8,88</b>
<b>(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)</b>						
<b>Frankreich</b>					<b>41.214.653,60</b>	<b>8,88</b>
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0.050%)	STK	220.000	EUR 93.235,980	20.511.915,60	4,42
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0.120%)	STK	140.000	EUR 147.876,700	20.702.738,00	4,46
<b>Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>429.802.994,20</b>	<b>92,65</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>32.023.594,16</b>	<b>6,90</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>32.023.594,16</b>	<b>6,90</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			31.648.960,16	6,82
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			374.634,00	0,08
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>32.023.594,16</b>	<b>6,90</b>
<b>Derivate</b>					<b>15.040,50</b>	<b>0,00</b>
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>15.040,50</b>	<b>0,00</b>
<b>Swapgeschäfte</b>					<b>15.040,50</b>	<b>0,00</b>
<b>Swapgeschäfte</b>					<b>15.040,50</b>	<b>0,00</b>
	IRS EUR Pay 0.51% / Receive EONIA - 22 Jun 2021	EUR	25.000.000,00		1.557,50	0,00
	IRS EUR Pay 0.52% / Receive EONIA - 28 Sep 2021	EUR	25.000.000,00		3.579,00	0,00
	IRS EUR Pay 0.52% / Receive EONIA - 28 Sep 2021	EUR	25.000.000,00		3.579,00	0,00
	IRS EUR Pay 0.53% / Receive EONIA - 11 Dec 2021	EUR	25.000.000,00		6.325,00	0,00
<b>Summe Derivate</b>					<b>15.040,50</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>2.060.243,97</b>	<b>0,45</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>463.901.872,83</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Anteilwert		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	46,25
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR	913,68
Umlaufende Anteile		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK	3.523.513
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK	329.357

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH - Zweigniederlassung Luxemburg - angefordert werden.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 31.03.2021

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 430.958.424,55)	429.802.994,20
Bankguthaben	32.023.594,16
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	579.175,76
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.643.665,81
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Swapgeschäften	15.040,50
<b>Summe Aktiva</b>	<b>464.064.470,43</b>
Bankverbindlichkeiten	-36.203,38
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-13.871,38
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-44.254,27
Sonstige Verbindlichkeiten	-68.268,57
<b>Summe Passiva</b>	<b>-162.597,60</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>463.901.872,83</b>

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis zum 31.03.2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	495.858.668,83
Mittelzuflüsse	81.344.353,44
Mittelrückflüsse	-110.820.385,36
	466.382.636,91
Ausschüttung	-1.652.428,79
Betriebsergebnis	-828.335,29
<b>Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>463.901.872,83</b>

### Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2020/2021	2019/2020
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	4.061.291	4.079.250
- ausgegebene Anteile	410.252	2.624.379
- zurückgenommene Anteile	-618.673	-2.642.338
<b>Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.852.870</b>	<b>4.061.291</b>

### Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR)	Klasse P (EUR)
		(ausschüttend)	(ausschüttend)
		% <sup>1)</sup>	% <sup>1)</sup>
lfd. Geschäftsjahr	(30.09.2020-31.03.2021)	-0,18	-0,18
1 Jahr	(30.09.2019-30.09.2020)	-0,45	-0,45
2 Jahre	(30.09.2018-30.09.2020)	-0,64	-0,65
3 Jahre	(30.09.2017-30.09.2020)	-0,95	-0,95
5 Jahre	(30.09.2015-30.09.2020)	-1,74	-1,38
10 Jahre	(30.09.2010-30.09.2020)	-0,89	-
seit Auflage <sup>2)</sup>	(01.08.1994-30.09.2020)	53,45	-
	(15.03.2011-30.09.2020)	-	0,78

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

<sup>2)</sup> Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 01. August 1994. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 51,13.

Klasse P (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 15. März 2011. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anhang

## Rechnungslegungsgrundsätze

### Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des CB Geldmarkt Deutschland I ist der Euro (EUR).

### Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindizes, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht, insbesondere bei sämtlichen OTC-Geschäften, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet. An Indices und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

Anteile an OGAW oder OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Nicht auf die Basiswährung des Fonds lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Fonds umgerechnet. Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

### Wertpapierkurse

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

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

### Fremdwährungen

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

Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,852116
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,174300

### Besteuerung

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

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

### Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn,

diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilhaber in Rechnung gestellt.

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

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

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

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellegebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;

- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

## Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
CB Geldmarkt Deutschland I		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	0,15	0,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,15	0,01

## Vertriebsfolgeprovisionen

Der Fonds gewährt an Vermittler (zum Beispiel Kreditinstitute) periodisch wiederkehrende Vermittlungsentgelte als so genannte „Vertriebsfolgeprovisionen“. Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen. Die „Vertriebsfolgeprovisionen“ werden aus der Pauschalvergütung gezahlt.

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

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

# Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

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

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

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

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



# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds CB Geldmarkt Deutschland I 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, das Verwaltungsreglement, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

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

# Ihre Partner

## Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

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

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

## Aufsichtsrat

Tobias C. Pross  
Chief Executive Officer  
Allianz Global Investors GmbH,  
München

Redwan Talbi  
Allianz Global Investors GmbH,  
Senior Portfolio Manager,  
München

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

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

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

Isaline Marcel  
Mitglied der Geschäftsführung und Head of HR  
Allianz Asset Management GmbH  
München

## Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzender)  
Tobias C. Pross (zurückgetreten am  
31.12.2020)  
Ingo Mainert  
Dr. Thomas Schindler  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

## Fondsmanagement

Allianz Global Investors GmbH,  
Succursale Française  
3, boulevard des Italiens  
F-75113 Paris Cedex 02  
France

## Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

## Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
1100 Wien  
Österreich

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

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

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung,  
1010 Wien, Österreich

## Abschlussprüfer

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

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in ihrem Sitzland im Hinblick auf das Investmentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds CB Geldmarkt Deutschland I in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. März 2021

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

**Allianz Global Investors GmbH**

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