

Allianz European Pension

Investments

Anlagefonds luxemburgischen Rechts
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Geprüfter Jahresbericht

30. September 2020

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Allianz European Pension Investments (die „Gesellschaft“) wurde als eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht gegründet. Die Gesellschaft wurde durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV) zugelassen und fällt in den Geltungsbereich von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Die Gesellschaft wurde am 21. Juli 2006 gegründet.

Die Gesellschaft hat verschiedene Teilfonds (die „Teilfonds“) aufgelegt, die Aktien in mehreren Klassen ausgegeben haben. Für jeden Teilfonds werden ein separater Vermögensbestand sowie eine separate Buchhaltung geführt.

Die nachfolgenden Teilfonds standen am 30. September 2020 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

- Allianz Neo ISR 2019
- Allianz Neo ISR 2020
- Allianz Strategy 15
- Allianz Strategy 30
- Allianz Strategy 50
- Allianz Strategy 75

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. Sep-

tember 2020. Sie sollten nicht unbedingt als Hinweis auf die künftige Performance der Teilfonds angesehen werden.

Dieser Bericht stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen der Teilfonds dar. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie aufgrund des aktuellen Verkaufsprospekts, der Satzung und der wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den jüngsten vorliegenden geprüften Jahresbericht, getätigt werden. Liegt die Veröffentlichung des letzten Jahresberichts mehr als acht Monate zurück, muss darüber hinaus der jüngste Halbjahresbericht zur Verfügung gestellt werden.

Der Prospekt, die Satzung, das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft, bei den Vertriebsstellen, den Zahlstellen und den Informationsstellen erhältlich.

Einige während des Berichtszeitraums durchgeführte Transaktionen erscheinen nicht mehr im Anlageportfolio. Eine Aufstellung der Änderungen des Bestands ist auf Anfrage kostenlos beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft in Luxemburg erhältlich.

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Verschmelzung der Depotbank

Die State Street Bank Luxembourg S.C.A. wurde mit Wirkung zum 4. November 2019 in die State Street Bank International GmbH Zweigniederlassung Luxemburg verschmolzen. Die Initiative basiert auf der Absicht, die Struktur und das Geschäft der juristischen State Street-Einheiten in Europa zu Rationalisierungszwecken zu vereinfachen und zu verbessern.

Die State Street Bank International GmbH Zweigniederlassung Luxemburg wird als Rechtsnachfolger der State Street Bank Luxembourg S.C.A. die gleichen Aufgaben und Verantwortlichkeiten wie die State Street Bank Luxembourg S.C.A. einschließlich der Tätigkeit als Verwahrstelle und Fonds-Rechnungslegung, NIW-Berechnung, Register- und Transferstelle der Gesellschaft übernehmen.

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 Jahresberichts ist es daher nicht möglich, die direkten Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds abschließend zu beurteilen.

Neu aufgelegte Teilfonds

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde beschlossen, folgende neue Teilfonds aufzulegen:

Auflegungsdatum	Name des Teilfonds
16 Januar 2020	Allianz Neo ISR 2019
24 Juni 2020	Allianz Neo ISR 2020
27 May 2020	Allianz Strategy 30

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Wertentwicklung der Teilfonds	2	Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU)2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.....	83
Anlagepolitik und Teilfondsvermögen		Ihre Partner	105
Allianz Neo ISR 2019	4		
Allianz Neo ISR 2020	6		
Allianz Strategy 15	8		
Allianz Strategy 30	10		
Allianz Strategy 50	12		
Allianz Strategy 75	14		
Konsolidierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft	16		
Ertrags- und Aufwandsrechnung			
Zusammensetzung des Fondsvermögens			
Finanzaufstellungen der Teilfonds			
Vermögensaufstellungen			
Ertrags- und Aufwandsrechnungen			
Zusammensetzung der Teilfondsvermögen			
Entwicklung der Teilfondsvermögen			
Entwicklung des Fondsvermögens			
Allianz Neo ISR 2019	18		
Allianz Neo ISR 2020	21		
Allianz Strategy 15	24		
Allianz Strategy 30	31		
Allianz Strategy 50	35		
Allianz Strategy 75	44		
Anhang.....	53		
Prüfungsvermerk.....	60		
Weitere Informationen (ungeprüft).....	64		
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	79		
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	80		
Hinweis für Anleger in der Schweiz	81		

Anmerkung: Dieses Dokument ist eine Übersetzung des englischen Originaltexts. Im Falle von Abweichungen ist das englische Original maßgebend.

Wertentwicklung der Teilfonds

Wertentwicklung in Prozent

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	laufende Periode
				% ¹⁾
Allianz Neo ISR 2019	IT7 (EUR) (thesaurierend)	16.01.2020		1.000,00
Allianz Neo ISR 2020	IT7 (EUR) (thesaurierend)	24.06.2020		1.000,00
Allianz Strategy 15	CT (EUR) (thesaurierend)	26.01.2009		100,00
	C2 (EUR) (ausschüttend)	18.10.2019		100,00
	IT (EUR) (thesaurierend)	01.10.2015		1.000,00
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017		100,00
	W (EUR) (ausschüttend)	26.03.2015		1.000,00
	WT (EUR) (thesaurierend)	10.06.2015		1.000,00
	AT (H-USD) (thesaurierend)	09.03.2020		100,00
Allianz Strategy 30	RT (H-USD) (thesaurierend)	09.03.2020		100,00
	WT (EUR) (thesaurierend)	27.05.2020		1.000,00
Allianz Strategy 50	A (EUR) (ausschüttend)	09.12.2013		100,00
	CT (EUR) (thesaurierend)	01.07.2008		100,00
	C2 (EUR) (ausschüttend)	18.10.2019		100,00
	IT (EUR) (thesaurierend)	14.06.2013		1.000,00
	NT (EUR) (thesaurierend)	04.10.2010		1.000,00
	P (EUR) (ausschüttend)	15.06.2016		1.000,00
	PT (EUR) (thesaurierend)	18.08.2015		1.000,00
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017		100,00
	W (EUR) (ausschüttend)	17.03.2017		1.000,00
	WT (EUR) (thesaurierend)	27.04.2017		1.000,00
	AT (H-USD) (thesaurierend)	09.03.2020		100,00
	I (USD) (ausschüttend)	19.01.2015		1.000,00
	PT (USD) (thesaurierend)	20.08.2015		1.000,00
	RT (H-USD) (thesaurierend)	09.03.2020		100,00
Allianz Strategy 75	A2 (EUR) (ausschüttend)	20.11.2018		100,00
	CT (EUR) (thesaurierend)	01.07.2008		100,00
	IT (EUR) (thesaurierend)	27.01.2016		1.000,00
	NT (EUR) (thesaurierend)	04.10.2010		1.000,00
	P (EUR) (ausschüttend)	17.04.2019		1.000,00
	PT (EUR) (thesaurierend)	02.07.2018		1.000,00
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017		100,00
	WT (EUR) (thesaurierend)	27.07.2016		1.000,00
	AT (H-USD) (thesaurierend)	09.03.2020		100,00
	I (USD) (ausschüttend)	19.01.2015		1.000,00
RT (H-USD) (thesaurierend)	09.03.2020		100,00	

¹⁾ Berechnungsbasis: Aktienwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert.

Berechnung nach BVI-Methode.

²⁾ Für den Zeitraum vom 24. Juni 2020 (Tag der Auflage) bis zum 30. September 2020.

³⁾ Für den Zeitraum vom 18. Oktober 2019 (Tag der Auflage) bis zum 30. September 2020.

⁴⁾ Für den Zeitraum vom 09. März 2020 (Tag der Auflage) bis zum 30. September 2020.

⁵⁾ Für den Zeitraum vom 27. Mai 2020 (Tag der Auflage) bis zum 30. September 2020.

⁶⁾ Für den Zeitraum vom 17. März 2017 (Tag der Auflage) bis 27. April 2020 (Tag der Auflösung).

⁷⁾ Für den Zeitraum vom 2. Juli 2018 (Tag der Auflage) bis 27. April 2020 (Tag der Auflösung).

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

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

1 Jahr (30.09.2019- 30.09.2020) % ¹⁾	2 Jahre (30.09.2018- 30.09.2020) % ¹⁾	3 Jahre (30.09.2017- 30.09.2020) % ¹⁾	5 Jahre (30.09.2015- 30.09.2020) % ¹⁾	10 Jahre (30.09.2010- 30.09.2020) % ¹⁾	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2020) % ¹⁾
-	-	-	-	-	-20,11
-	-	-	-	-	-9,19 ²⁾
-2,49	4,74	5,36	10,60	43,99	63,65
-	-	-	-	-	-1,31 ³⁾
-2,49	4,75	5,36	-	-	10,37
-1,85	6,11	-	-	-	6,95
-1,60	6,65	8,25	15,67	-	10,65
-1,61	6,65	8,25	15,67	-	14,98
-	-	-	-	-	-0,35 ⁴⁾
-	-	-	-	-	0,01 ⁴⁾
-	-	-	-	-	2,00 ⁵⁾
-3,30	0,37	5,16	20,78	-	41,00
-3,30	0,37	5,16	20,78	84,55	98,78
-	-	-	-	-	-2,35 ³⁾
-3,30	0,37	5,16	20,78	-	49,28
-2,43	2,20	8,04	26,34	-	102,09
-2,62	1,79	7,38	-	-	21,66
-2,62	1,79	7,39	25,07	-	18,47
-2,61	1,79	-	-	-	6,15
-6,23	-1,74	3,94	-	-	8,59 ⁶⁾
-2,39	2,28	8,16	-	-	11,85
-	-	-	-	-	0,50 ⁴⁾
4,30	2,67	6,73	30,68	-	25,40
4,29	2,81	6,99	30,83	-	26,40
-	-	-	-	-	0,89 ⁴⁾
-4,34	-	-	-	-	4,86
-4,38	-3,97	3,72	27,89	114,69	122,93
-4,33	-3,86	3,89	-	-	26,90
-3,40	-1,97	6,95	34,58	-	138,43
-3,61	-	-	-	-	-1,15
-8,18	-7,01	-	-	-	-2,79 ⁶⁾
-3,61	-2,41	-	-	-	4,46
-3,36	-1,90	7,08	-	-	23,39
-	-	-	-	-	0,61 ⁴⁾
3,51	-1,32	5,84	39,40	-	33,07
-	-	-	-	-	1,10 ⁴⁾

Allianz Neo ISR 2019

Das Ziel dieses Fonds besteht darin, einen jährlichen Kupon auf den ursprünglichen NIW des Teilfonds zu erwirtschaften, was jedoch nur erzielt wird, wenn der zugrunde liegende Aktienkorb an vorab festgelegten Beobachtungsdaten die nachstehend beschriebenen vorab festgelegten Schwellen überschreitet.

Die Struktur sieht ab dem zweiten Jahr ein automatisches Kündigungsmerkmal vor:

- Jahre 2 bis 8: Wenn Korb >100 % des ursprünglichen Niveaus => automatische Kündigung zu 100 % + 5,35 %*n (Anzahl Jahre)
- Ansonsten gilt im 8. Jahr:
 - wenn der Korb am Ende zwischen 70 % und 100 % des ursprünglichen Niveaus liegt, erhält der Anleger sein Kapital
 - wenn der Korb am Ende zwischen 50 % und 70 % liegt, muss der Anleger den Verlust hinnehmen
 - wenn der Korb am Ende unter 50 % liegt, erhält der Anleger 50 %

Zusammensetzung des Fonds:

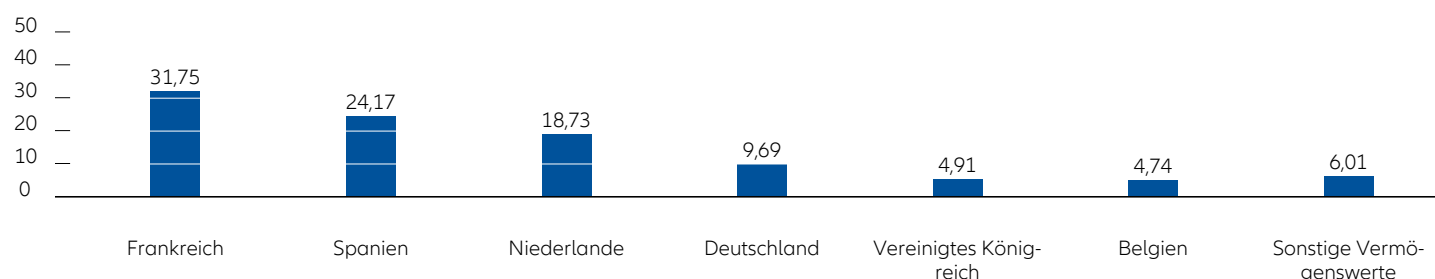
- Korb mit 20 Aktien aus dem SRI AllianzGI-Anlageuniversum.
- Total Return Swap (Finanzierungskomponente)
- Aktienswaps (optionale Komponente), um das Potenzial für den von der Struktur festgelegten Kupon zu bieten.
- Vom 16. Januar 2020 bis zum 30. September 2020 fiel der Nettoinventarwert um 20,44 %, im Vergleich zu einem Rückgang des Aktienkorbs um 24,78 %.

In diesem Zeitraum wurden 1,41 % der ursprünglichen Anteile zurückgenommen (der Fonds ist für Zeichnungen geschlossen).

Die genaue Wertentwicklung im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 bis 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Teilfonds finden sich in den wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich im Verkaufsprospekt sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen.

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2020
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	127,6
Aktienumlauf in Stück ¹⁾	
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P NQK/ISIN: LU2026691746	159.694
Aktienwert in EUR	
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P NQK/ISIN: LU2026691746	798,94

¹⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Aktienklassen.

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

Allianz Neo ISR 2020

Das Ziel dieses Fonds besteht darin, einen jährlichen Kupon auf den ursprünglichen NIW des Teilfonds zu erwirtschaften, was jedoch nur erzielt wird, wenn der zugrunde liegende Aktienkorb an vorab festgelegten Beobachtungsdaten die nachstehend beschriebenen vorab festgelegten Schwellen überschreitet.

Die Struktur sieht ab dem zweiten Jahr ein automatisches Kündigungsmerkmal vor:

- Jahre 2 bis 8: Wenn Korb >100 % des ursprünglichen Niveaus => automatische Kündigung zu 100 % + 6,2 %*n (Anzahl Jahre)
- Ansonsten gilt im 8. Jahr:
- wenn der Korb am Ende zwischen 70 % und 100 % des ursprünglichen Niveaus liegt, erhält der Anleger sein Kapital
- wenn der Korb am Ende zwischen 50 % und 70 % liegt, muss der Anleger den Verlust hinnehmen
- wenn der Korb am Ende unter 50 % liegt, erhält der Anleger 50 %

Zusammensetzung des Fonds:

- Korb mit 20 Aktien aus dem SRI AllianzGI-Anlageuniversum.
- Total Return Swap (Finanzierungskomponente)
- Aktienswaps (optionale Komponente), um das Potenzial für den von der Struktur festgelegten Kupon zu bieten.

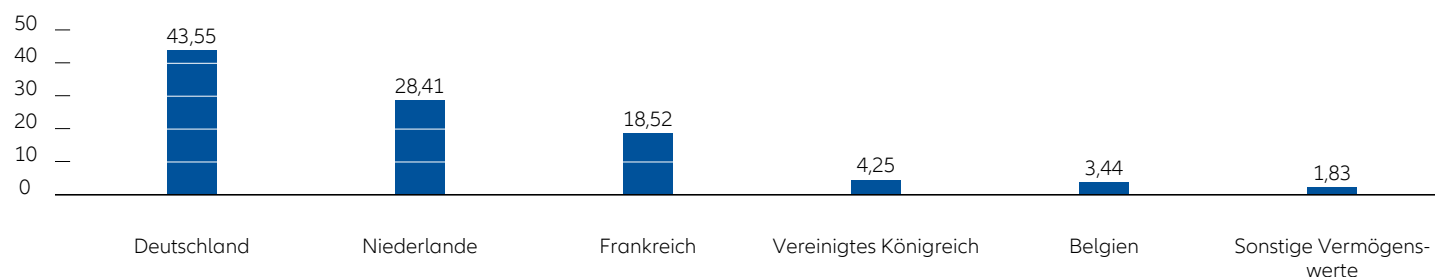
Vom 24. Juni 2020 bis zum 30. September 2020 fiel der Nettoinventarwert um 9,31 %, im Vergleich zu einem Rückgang des Aktienkorbs um 7,22 %.

In diesem Zeitraum wurden 0,11 % der ursprünglichen Anteile zurückgenommen (der Fonds ist für Zeichnungen geschlossen).

Die genaue Wertentwicklung im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 bis 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Teilfonds finden sich in den wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich im Verkaufsprospekt sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen.

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2020
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	181,4
Aktienumlauf in Stück ¹⁾	
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P XHG/ISIN: LU2093254204	199.768
Aktienwert in EUR	
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P XHG/ISIN: LU2093254204	908,07

¹⁾Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Aktienklassen.

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 5.

Allianz Strategy 15

Der Teilfonds engagiert sich in variablem Umfang am internationalen Aktienmarkt bzw. am Markt für Euro-Anleihen. Im Rahmen eines quantitativen Ansatzes senkt das Fondsmangement das Aktienengagement in Phasen hoher Marktschwankungsintensität (Volatilität) und erhöht es in Phasen niedriger Volatilität. Insgesamt wird ein Ergebnis angestrebt, das mit der Rendite eines Mischportfolios aus 15 % internationalen Aktien und 85 % mittelfristigen EUR-Anleihen vergleichbar ist.

Im Berichtszeitraum sorgten an den Aktienmärkten die staatlichen Maßnahmen zur Eindämmung des Coronavirus im Frühjahr 2020 zunächst für einen Kurssturz, von dem alle Sektoren und Regionen betroffen waren. Später kehrte die nicht zuletzt durch die Notenbanken erhöhte Liquidität an die Börsen zurück und sorgte in regional unterschiedlichem Maß für eine Erholung der Notierungen. An den Anleihenmärkten kam es in diesem Umfeld zu einem Nachfrageschub bei Wertpapieren, die als besonders sicher und liquide gelten. Hiervon profitierten vor allem erstklassige Staatsanleihen. Unternehmenspapiere guter Qualität (Investment Grade-Rating) erzielten ebenfalls im Schnitt ein leichtes Plus, wozu auch die ausgeweiteten Kaufprogramme der Notenbanken beitrugen.

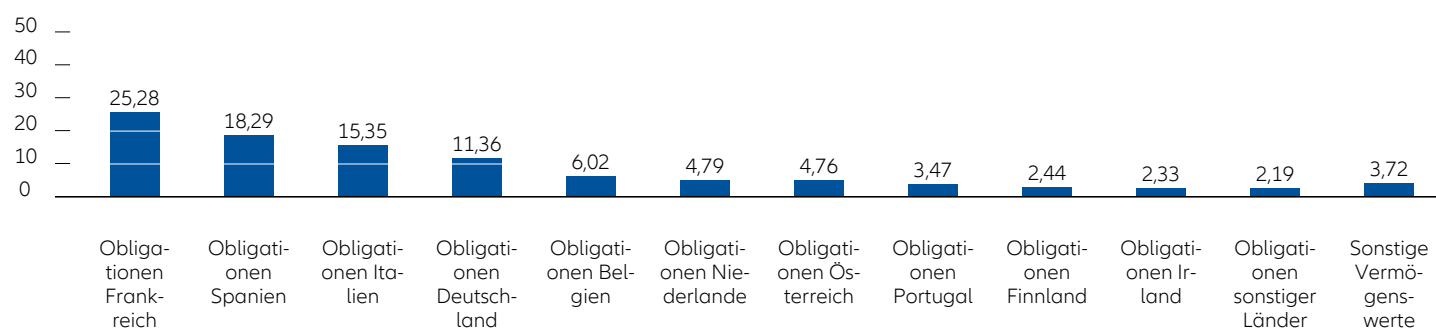
Die Wertpapierbestände des Teilfonds konzentrierten sich weiterhin auf Euro-Staatsanleihen. Gehalten wurden zum einen Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frankreich, Deutschland und den Niederlanden. Zum anderen bestanden umfangreiche Positionen in öffentlich-rechtlichen Papieren aus Euro-Peripheriestaaten, vor allem aus Italien und

Spanien. Das effektive Länderrisiko wurde gegebenenfalls mittels entsprechender Derivate gesteuert. Nach wie vor nur in geringem Umfang waren Unternehmensanleihen und gedeckte Papiere vertreten. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen Ende September über eine Bonitätsnote von AA-. Auf der Laufzeitebene blieben alle Fälligkeitsbereiche in ähnlicher Größenordnung vertreten. Die Gesamtduration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten änderte sich trotz zwischenzeitlicher Anpassungen unter dem Strich nur geringfügig und betrug zuletzt etwas mehr als sechs Jahre¹⁾. Die Aktienengagements des Teilfonds wurden über Derivate auf etablierte Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Teilfonds etwas im Wert nach.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich im Verkaufsprospekt sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen.

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2018
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	708,8	621,1	452,5
Aktienumlauf in Stück ¹⁾			
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CVJ/ISIN: LU0398560267	1.947.078	1.653.139	1.440.985
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P S87/ISIN: LU2064238111	824	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1H 9GU/ISIN: LU0882150443	78.372	71.966	67.763
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D WPR/ISIN: LU1673098791	114.233	66.326	35.319
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R CVK/ISIN: LU0398560341	8.375	37.857	83.720
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CVL/ISIN: LU0398560424	245.872	184.069	64.383
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YJ8/ISIN: LU2105731785	1.043	--	--
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YJ9/ISIN: LU2105731868	115	--	--
Aktienwert in EUR			
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CVJ/ISIN: LU0398560267	163,65	167,83	156,24
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P S87/ISIN: LU2064238111	98,69	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1H 9GU/ISIN: LU0882150443	1.103,67	1.131,81	1.053,67
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D WPR/ISIN: LU1673098791	106,95	108,97	100,79
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R CVK/ISIN: LU0398560341	1.018,22	1.053,57	990,84
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CVL/ISIN: LU0398560424	1.149,79	1.168,55	1.078,09
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YJ8/ISIN: LU2105731785	99,65	--	--
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YJ9/ISIN: LU2105731868	100,01	--	--

¹⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilklassen.

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 5.

Allianz Strategy 30

Der Teilfonds engagiert sich in variablem Umfang am internationalen Aktienmarkt bzw. am Markt für Euro-Anleihen. Im Rahmen eines quantitativen Ansatzes senkt das Fondsmangement das Aktienengagement in Phasen hoher Marktschwankungsintensität (Volatilität) und erhöht es in Phasen niedriger Volatilität. Insgesamt wird ein Ergebnis angestrebt, das mit der Rendite eines Mischportfolios aus 30 % internationalen Aktien und 70 % mittelfristigen EUR-Anleihen vergleichbar ist.

Im Berichtszeitraum, der von der Auflegung des Teilfonds am 28. Mai 2020 bis zum 30. September 2020 reichte, erhielten sich die Kurse an den Aktienmärkten von dem Einbruch im März, der auf weitreichende Einschränkungen der Wirtschaftstätigkeit und Bewegungsfreiheit angesichts der Ausbreitung des Coronavirus zurückzuführen war. Für wieder höhere Risikobereitschaft sorgten insbesondere die umfangreichen geld- und fiskalpolitische Stützungsmaßnahmen in etlichen Ländern. Im Anleihenbereich blieben erstklassige Anleihen aus entwickelten Staaten trotz teilweise negativer Verzinsung weiterhin gefragt und gewannen moderat an Wert.

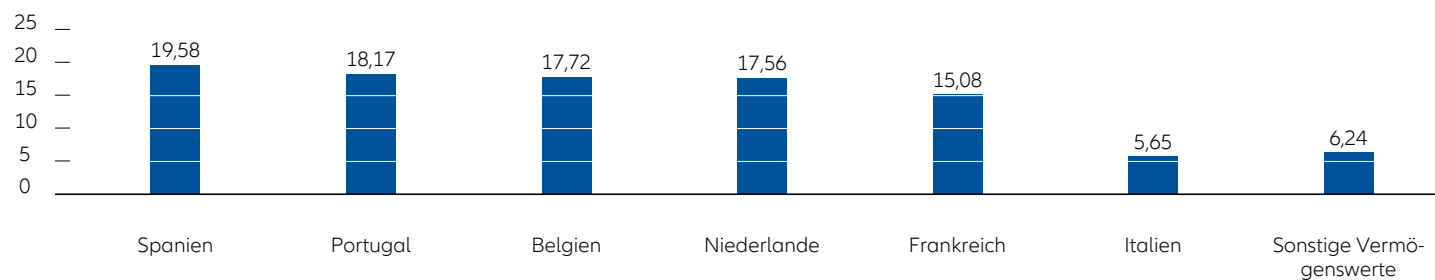
Die Wertpapierbestände des Teilfonds beschränkten sich in diesem Umfeld auf Euro-Staatsanleihen. Gehalten wurden zum einen Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frankreich, Belgien und den Niederlanden. Zum anderen bestanden umfangreiche Positionen in öffentlich-rechtlichen Papieren aus Euro-Peripheriestaaten, vor allem aus Spanien

und Portugal. Das effektive Länderrisiko wurde gegebenenfalls mittels entsprechender Derivate gesteuert. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen Ende September über eine Bonitätsnote von A. Die Gesamtduration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten betrug zuletzt etwas mehr als viereinhalb Jahre¹⁾. Die Aktienengagements des Teilfonds wurden über Derivate auf etablierte Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität.

Mit seiner Anlagepolitik gewann der Teilfonds moderat an Wert.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich im Verkaufsprospekt sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen.

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2020
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	26,6
Aktienumlauf in Stück ¹⁾	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P 2WZ/ISIN: LU2153614974	26.107
Aktienwert in EUR	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P 2WZ/ISIN: LU2153614974	1.020,00

¹⁾Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Aktienklassen.

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 5.

Allianz Strategy 50

Der Teilfonds engagiert sich in variablem Umfang am internationalen Aktienmarkt bzw. am Markt für Euro-Anleihen. Im Rahmen eines quantitativen Ansatzes senkt das Fondsmangement das Aktienengagement in Phasen hoher Marktschwankungsintensität (Volatilität) und erhöht es in Phasen niedriger Volatilität. Insgesamt wird ein Ergebnis angestrebt, das mit der Rendite eines Mischportfolios aus 50 % internationalen Aktien und 50 % mittelfristigen EUR-Anleihen vergleichbar ist.

Im Berichtszeitraum sorgten an den Aktienmärkten die staatlichen Maßnahmen zur Eindämmung des Coronavirus im Frühjahr 2020 zunächst für einen Kurssturz, von dem alle Sektoren und Regionen betroffen waren. Später kehrte die nicht zuletzt durch die Notenbanken erhöhte Liquidität an die Börsen zurück und sorgte in regional unterschiedlichem Maß für eine Erholung der Notierungen. An den Anleihenmärkten kam es in diesem Umfeld zu einem Nachfrageschub bei Wertpapieren, die als besonders sicher und liquide gelten. Hiervon profitierten vor allem erstklassige Staatsanleihen. Unternehmenspapiere guter Qualität (Investment Grade-Rating) erzielten ebenfalls im Schnitt ein leichtes Plus, wozu auch die ausgeweiteten Kaufprogramme der Notenbanken beitrugen.

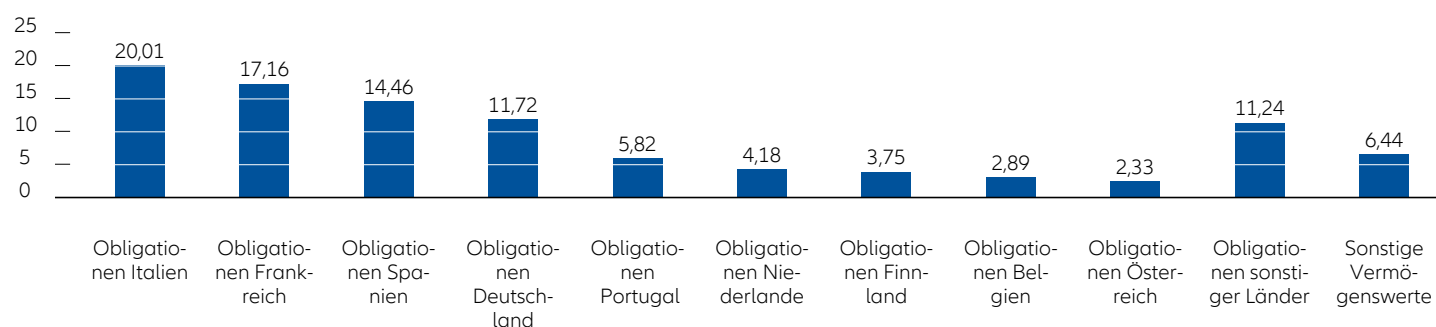
Die Wertpapierbestände des Teilfonds konzentrierten sich weiterhin auf Euro-Staatsanleihen, allerdings ging ihr Anteil merklich zurück. Gehalten wurden zum einen Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frankreich, Deutschland und den Niederlanden. Zum anderen bestanden umfangrei-

che Positionen in öffentlich-rechtlichen Papieren aus Euro-Peripheriestaaten, insbesondere aus Italien und Spanien. Das effektive Länderrisiko wurde gegebenenfalls mittels entsprechender Derivate gesteuert. In verstärktem Umfang waren zum Berichtsstichtag gedeckte Papiere und Unternehmensanleihen vertreten. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen Ende September über eine Bonitätsnote von AA-. Die Gesamtduration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten sank auf zuletzt zweieinhalb Jahre. Die Aktienengagements des Teilfonds wurden über Derivate auf etablierte Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Teilfonds etwas im Wert nach.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich im Verkaufsprospekt sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen.

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2020	30.09.2019	30.09.2018
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		3.928,2	3.849,4	3.580,4
Aktienumlauf in Stück ¹⁾				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 8XH/ISIN: LU0995865168	138.399	139.633	136.424
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAA/ISIN: LU0352312184	6.495.177	6.802.342	6.833.737
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P S88/ISIN: LU2064238384	646	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAC/ISIN: LU0352312341	867.324	884.187	948.016
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU3/ISIN: LU0535372949	172.914	307.226	317.339
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H7P/ISIN: LU1405890556	7.856	7.023	12.745
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VR6/ISIN: LU1250163679	3.352	3.039	1.952
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPS/ISIN: LU1673099179	66.601	129.819	88.507
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0N GAD/ISIN: LU0352312424	--	1	1
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAE/ISIN: LU0352312697	813.821	316.509	79.002
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKA/ISIN: LU2105731942	115	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 E9Q/ISIN: LU1138502304	1	341	345
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VR7/ISIN: LU1250163752	39.931	36.381	54.237
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKB/ISIN: LU2105732080	115	--	--
Aktienwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 8XH/ISIN: LU0995865168	137,48	142,63	137,41
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAA/ISIN: LU0352312184	198,78	205,56	198,05
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P S88/ISIN: LU2064238384	97,65	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAC/ISIN: LU0352312341	1.492,77	1.543,75	1.487,28
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU3/ISIN: LU0535372949	2.020,94	2.071,18	1.977,42
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H7P/ISIN: LU1405890556	1.190,91	1.234,88	1.188,12
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VR6/ISIN: LU1250163679	1.184,71	1.216,62	1.163,91
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPS/ISIN: LU1673099179	106,15	109,00	104,28
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0N GAD/ISIN: LU0352312424	--	1.144,08	1.101,01
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAE/ISIN: LU0352312697	1.118,54	1.145,91	1.093,60
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKA/ISIN: LU2105731942	100,50	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 E9Q/ISIN: LU1138502304	1.212,55	1.174,13	1.200,39
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VR7/ISIN: LU1250163752	1.264,03	1.212,04	1.229,47
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKB/ISIN: LU2105732080	100,89	--	--

¹⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilsklassen.

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

Allianz Strategy 75

Der Teilfonds engagiert sich in variablem Umfang am internationalen Aktienmarkt bzw. am Markt für Euro-Anleihen. Im Rahmen eines quantitativen Ansatzes senkt das Fondsmangement das Aktienengagement in Phasen hoher Marktschwankungsintensität (Volatilität) und erhöht es in Phasen niedriger Volatilität. Insgesamt wird ein Ergebnis angestrebt, das mit der Rendite eines Mischportfolios aus 75 % internationalen Aktien und 25 % mittelfristigen EUR-Anleihen vergleichbar ist.

Im Berichtszeitraum sorgten an den Aktienmärkten die staatlichen Maßnahmen zur Eindämmung des Coronavirus im Frühjahr 2020 zunächst für einen Kurssturz, von dem alle Sektoren und Regionen betroffen waren. Später kehrte die nicht zuletzt durch die Notenbanken erhöhte Liquidität an die Börsen zurück und sorgte in regional unterschiedlichem Maß für eine Erholung der Notierungen. An den Anleihenmärkten kam es in diesem Umfeld zu einem Nachfrageschub bei Wertpapieren, die als besonders sicher und liquide gelten. Hiervon profitierten vor allem erstklassige Staatsanleihen. Unternehmenspapiere guter Qualität (Investment Grade-Rating) erzielten ebenfalls im Schnitt ein leichtes Plus, wozu auch die ausgeweiteten Kaufprogramme der Notenbanken beitrugen.

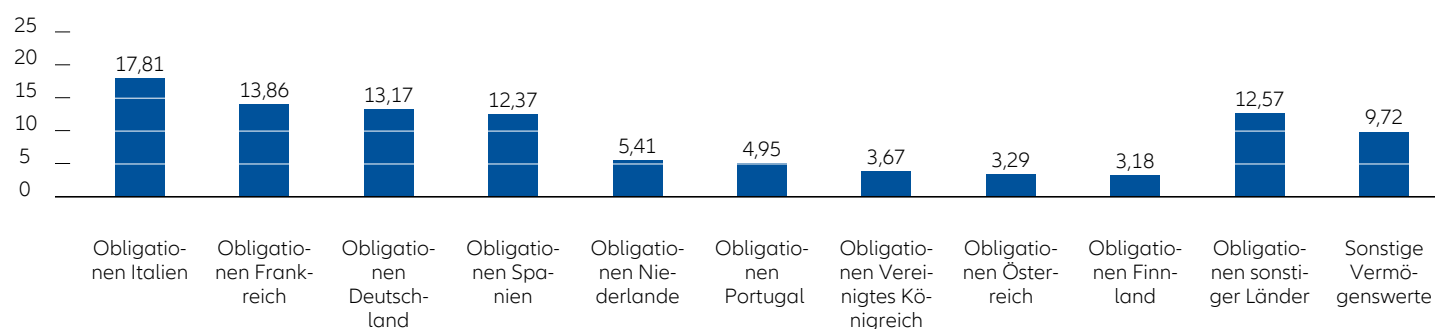
Die Wertpapierbestände des Teilfonds konzentrierten sich weiterhin auf Euro-Staatsanleihen, allerdings ging ihr Anteil merklich zurück. Gehalten wurden zum einen Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frankreich, Deutschland und den Niederlanden. Zum anderen bestanden umfangreiche Positionen in öffentlich-rechtlichen Papieren aus Euro-Peri-

pheriestaaten, insbesondere aus Italien und Spanien. Das effektive Länderrisiko wurde gegebenenfalls mittels entsprechender Derivate gesteuert. In verstärktem Umfang waren zum Berichtsstichtag gedeckte Papiere und Unternehmensanleihen vertreten. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen Ende September über eine Bonitätsnote von AA-. Die Gesamtduration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten sank auf zuletzt weniger als zwei Jahre. Die Aktienengagements des Teilfonds wurden über Derivate auf etablierte Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität. Die Liquiditätsquote des Portfolios stieg per saldo an.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Teilfonds merklich im Wert nach.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich im Verkaufsprospekt sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen.

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2018
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	368,4	395,6	316,7
Aktienumlauf in Stück ¹⁾			
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2N 8TA/ISIN: LU1906304982	37	115	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAG/ISIN: LU0352312853	1.033.180	939.967	780.246
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAJ/ISIN: LU0352313075	28.270	13.589	11.111
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1C XU4/ISIN: LU0535373087	10.223	9.720	43.165
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P GF1/ISIN: LU1971343642	132	24	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J PES/ISIN: LU1846575204	--	1	1
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D WPT/ISIN: LU1673099500	5.888	2.813	4.727
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAL/ISIN: LU0352313232	62.449	105.019	12.146
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YKC/ISIN: LU2105732163	311	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 E9R/ISIN: LU1138502486	1	1	97
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YKD/ISIN: LU2105732247	115	--	--
Aktienwert in EUR			
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2N 8TA/ISIN: LU1906304982	104,55	109,62	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAG/ISIN: LU0352312853	222,93	233,14	232,14
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAJ/ISIN: LU0352313075	1.268,95	1.326,32	1.319,95
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1C XU4/ISIN: LU0535373087	2.384,25	2.468,10	2.432,26
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P GF1/ISIN: LU1971343642	985,06	1.025,57	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J PES/ISIN: LU1846575204	--	1.058,66	1.045,37
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D WPT/ISIN: LU1673099500	104,46	108,37	107,04
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAL/ISIN: LU0352313232	1.233,88	1.276,77	1.257,78
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YKC/ISIN: LU2105732163	100,61	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 E9R/ISIN: LU1138502486	1.303,37	1.269,36	1.335,93
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YKD/ISIN: LU2105732247	101,10	--	--

¹⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilsklassen.

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 5.

Konsolidierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020	COMBINED
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	80.681.271,16
- Swapgeschäften	916.061,08
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.299.279,18
- negativer Zinssatz	-1.759.022,45
Dividenden	2.357.335,97
Erträge aus	
- Wertpapierleihgeschäfte	1.067.839,55
Sonstige Erträge	23.612,11
Summe der Erträge	84.586.376,60
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-2.334.599,97
- Wertpapierleihgeschäfte	-320.351,84
Taxe d'Abonnement	-1.554.439,09
Pauschalvergütung	-55.210.671,20
Sonstige Kosten	-1.874,04
Summe der Aufwendungen	-59.421.936,14
Nettoertrag/-verlust	25.164.440,46
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-42.610.220,79
- Finanztermingeschäften	-120.820.566,06
- Devisentermingeschäften	84.131,26
- Devisen	-13.394.775,84
- Swapgeschäften	1.914.316,83
Nettogewinn/-verlust	-149.662.674,14
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-54.412.931,44
- Finanztermingeschäften	-7.201.267,89
- Devisentermingeschäften	925,00
- Devisen	-45.555,81
- Swapgeschäften	-5.950.282,20
Betriebsergebnis	-217.271.786,48

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2020	COMBINED
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 4.946.047.329,59)	5.013.097.626,96
Bankguthaben	314.259.928,95
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	38.243.808,82
- Swapgeschäften	278.098,50
Dividendenansprüche	385.815,86
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	29.190.971,08
- Wertpapierleihgeschäften	169.056,23
- Wertpapiergeschäften	29.781.578,03
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	7.840.804,97
- Swapgeschäften	38.102.536,25
- Devisentermingeschäften	974,14
Gesamtvermögen	5.471.351.199,79
Bankverbindlichkeiten	-2.936.536,87
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-363.079,86
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-62.518.467,43
- Wertpapiergeschäften	-663.463,98
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.024.154,76
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-20.316.579,63
- Swapgeschäften	-38.550.433,70
- Devisentermingeschäften	-49,14
Gesamtverbindlichkeiten	-130.372.765,37
Fondsvermögen	5.340.978.434,42

Die Finanzaufstellungen der Teilfonds, die auf den Seiten 18–52 dargelegt sind, ergeben zusammen die oben aufgeführten Finanzaufstellungen der Gesellschaft.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020		COMBINED
		EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.866.112.246,83	
Mittelzuflüsse	2.844.233.185,49	
Mittelrückflüsse	-2.151.206.784,50	
Ausschüttung	-888.426,92	
Betriebsergebnis	-217.271.786,48	
Vermögen am Ende des Berichtszeitraums	5.340.978.434,42	

Allianz Neo ISR 2019

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					119.923.353,14	93,99
Aktien					119.923.353,14	93,99
Belgien					6.042.335,20	4,74
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	130.504	EUR 46,300	6.042.335,20	4,74
Frankreich					40.510.988,05	31,75
FR0000120628	AXA	Shs	585.000	EUR 15,752	9.214.920,00	7,22
FR0000120644	Danone	Shs	99.614	EUR 55,080	5.486.739,12	4,30
FR0000052292	Hermes International	Shs	1.000	EUR 738,000	738.000,00	0,58
FR0000133308	Orange	Shs	1.040.583	EUR 8,804	9.161.292,73	7,18
FR0000120578	Sanofi	Shs	55.090	EUR 86,180	4.747.656,20	3,72
FR0000121220	Sodexo	Shs	28.000	EUR 60,720	1.700.160,00	1,33
FR0000120271	TOTAL	Shs	334.000	EUR 28,330	9.462.220,00	7,42
Deutschland					12.360.160,06	9,69
DE000BASF111	BASF	Shs	114.659	EUR 52,340	6.001.252,06	4,70
DE0006599905	Merck	Shs	50.790	EUR 125,200	6.358.908,00	4,99
Spanien					30.840.652,15	24,17
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	120.953	EUR 47,700	5.769.458,10	4,52
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	2.054.778	EUR 2,331	4.789.687,52	3,75
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	2.932.129	EUR 1,592	4.668.535,79	3,66
ES0118900010	Ferrovial	Shs	264.205	EUR 21,140	5.585.293,70	4,38
ES0173516115	Repsol	Shs	885.651	EUR 5,670	5.021.641,17	3,94
ES0178430E18	Telefónica	Shs	1.742.442	EUR 2,873	5.006.035,87	3,92
Niederlande					23.902.143,68	18,73
NL0010273215	ASML Holding	Shs	19.969	EUR 318,250	6.355.134,25	4,98
NL0011821202	ING Groep	Shs	1.875.048	EUR 6,044	11.332.790,11	8,88
NL0000009538	Philips	Shs	154.027	EUR 40,345	6.214.219,32	4,87
Vereinigtes Königreich					6.267.074,00	4,91
NL0000388619	Unilever	Shs	121.220	EUR 51,700	6.267.074,00	4,91
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					119.923.353,14	93,99
Einlagen bei Kreditinstituten					6.412.658,21	5,03
Täglich fällige Gelder					6.412.658,21	5,03
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			6.412.658,21	5,03
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					6.412.658,21	5,03
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					1.358.805,89	1,07
Swapschäfte					1.358.805,89	1,07
Total Return Swaps					1.358.805,89	1,07
Autocall - 31.01.2028					28.962.079,32	22,70
Total Return Swap - 31.01.2028					-27.603.273,43	-21,63
Anlage in Derivaten					1.358.805,89	1,07
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-108.447,16	-0,09
Teilfondsvermögen					127.586.370,08	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 16.01.2020 (Auflegungsdatum) bis zum 30.09.2020

	EUR
Guthabenzinsen	
- negativer Zinssatz	-31.456,35
Dividenden	1.324.079,50
Summe der Erträge	1.292.623,15
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-1.301.343,50
Taxe d'Abonnement	-9.724,82
Pauschalvergütung	-1.114.060,44
Summe der Aufwendungen	-2.425.128,76
Nettoertrag/-verlust	-1.132.505,61
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-17.036.848,87
- Swapgeschäften	-2.916.048,32
Nettogewinn/-verlust	-21.085.402,80
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-12.729.760,54
- Swapgeschäften	1.358.805,89
Betriebsergebnis	-32.456.357,45

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 132.653.113,68)	119.923.353,14
Bankguthaben	6.412.658,21
Dividendenansprüche	243.176,00
Nicht realisierter Gewinn aus - Swapgeschäften	28.962.079,32
Gesamtvermögen	155.541.266,67
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-220.440,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-131.183,16
Nicht realisierter Verlust aus - Swapgeschäften	-27.603.273,43
Gesamtverbindlichkeiten	-27.954.896,59
Fondsvermögen	127.586.370,08

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 16.01.2020 (Auflegungsdatum) bis zum 30.09.2020

	EUR
Net Assets at the beginning of the period	0,00
Mittelzuflüsse	162.000.000,00
Mittelrückflüsse	-1.957.272,47
Betriebsergebnis	-32.456.357,45
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	127.586.370,08

Entwicklung der Anteile im Umlauf

2019/2020

Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	0
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	162.000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-2.306
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	159.694

Allianz Neo ISR 2020

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					178.076.958,62	98,17
Aktien					171.378.797,06	94,48
Belgien					6.231.238,20	3,44
BE0003810273	Proximus	Shs	401.368	EUR 15,525	6.231.238,20	3,44
Frankreich					33.585.928,53	18,52
FR0000120628	AXA	Shs	464.017	EUR 15,752	7.309.195,78	4,03
FR0000120644	Danone	Shs	262.802	EUR 55,080	14.475.134,16	7,98
FR0000130809	Société Générale	Shs	514.952	EUR 11,028	5.678.890,66	3,13
FR0000120271	TOTAL	Shs	216.121	EUR 28,330	6.122.707,93	3,38
Deutschland					78.999.807,21	43,55
DE000BASF111	BASF	Shs	307.329	EUR 52,340	16.085.599,86	8,87
DE0007100000	Daimler	Shs	192.482	EUR 45,690	8.794.502,58	4,85
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	505.617	EUR 14,275	7.217.682,68	3,98
DE000ENAG999	E.ON	Shs	749.578	EUR 9,390	7.038.537,42	3,88
DE0006048432	Henkel	Shs	90.825	EUR 89,340	8.114.305,50	4,47
DE0006599905	Merck	Shs	68.587	EUR 125,200	8.587.092,40	4,73
DE0007164600	SAP	Shs	55.712	EUR 134,160	7.474.321,92	4,12
DE000SYM9999	Symrise	Shs	72.289	EUR 118,650	8.577.089,85	4,73
DE000UNSE018	Uniper	Shs	258.570	EUR 27,500	7.110.675,00	3,92
Niederlande					44.845.649,82	24,72
NL0013267909	Akzo Nobel	Shs	92.337	EUR 86,360	7.974.223,32	4,39
NL0010273215	ASML Holding	Shs	47.816	EUR 318,250	15.217.442,00	8,39
NL0000009165	Heineken	Shs	90.516	EUR 76,520	6.926.284,32	3,82
NL0000009538	Philips	Shs	365.044	EUR 40,345	14.727.700,18	8,12
Vereinigtes Königreich					7.716.173,30	4,25
NL0000388619	Unilever	Shs	149.249	EUR 51,700	7.716.173,30	4,25
Partizipationsscheine					6.698.161,56	3,69
Niederlande					6.698.161,56	3,69
NL0011540547	ABN AMRO Bank (CVA's)	Shs	959.622	EUR 6,980	6.698.161,56	3,69
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					178.076.958,62	98,17
Einlagen bei Kreditinstituten					7.538.194,58	4,16
Täglich fällige Gelder					7.538.194,58	4,16
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.108.194,58	2,82
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			2.430.000,00	1,34
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					7.538.194,58	4,16
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					-4.020.908,58	-2,22
Swapschäfte					-4.020.908,58	-2,22
Volatilitätsswaps					-4.020.908,58	-2,22
	SX5E Index Volatility Swap - 10 Jul 28	EUR	199.770.000,00		-10.947.160,27	-6,04
	SX5E Index Volatility Swap - 10 Jul 28	EUR	191.780.000,00		6.926.251,69	3,82
Anlage in Derivaten					-4.020.908,58	-2,22
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR -191.443,75	-0,11
Teilfondsvermögen					EUR 181.402.800,87	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 24.06.2020 (Auflegungsdatum) bis zum 30.09.2020

	EUR
Guthabenzinsen	
- negativer Zinssatz	-24.663,96
Dividenden	1.033.256,47
Summe der Erträge	1.008.592,51
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-1.033.256,47
Taxe d'Abonnement	-9.556,81
Pauschalvergütung	-605.103,43
Summe der Aufwendungen	-1.647.916,71
Nettoertrag/-verlust	-639.324,20
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	1.351.358,74
- Swapgeschäften	-10.129.679,12
Nettogewinn/-verlust	-9.417.644,58
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-4.942.031,93
- Swapgeschäften	-4.020.908,58
Betriebsergebnis	-18.380.585,09

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 183.018.990,55)	178.076.958,62
Bankguthaben	7.538.194,58
Dividendenansprüche	142.639,86
Nicht realisierter Gewinn aus - Swapgeschäften	6.926.251,69
Gesamtvermögen	192.684.044,75
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-142.639,86
Verbindlichkeiten aus - Rücknahme von Fondsanteilen	-3.467,88
Sonstige Verbindlichkeiten	-187.975,87
Nicht realisierter Verlust aus - Swapgeschäften	-10.947.160,27
Gesamtverbindlichkeiten	-11.281.243,88
Fondsvermögen	181.402.800,87

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 24.06.2020 (Auflegungsdatum) bis zum 30.09.2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	199.999.999,99
Mittelrückflüsse	-216.614,03
Betriebsergebnis	-18.380.585,09
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	181.402.800,87

Entwicklung der Anteile im Umlauf

2019/2020

Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	0
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	200.000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-232
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	199.768

Allianz Strategy 15

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					682.377.480,33	96,28
Obligationen					682.377.480,33	96,28
Österreich					33.739.572,26	4,76
AT0000383864	6,2500 % Austria Government EUR Bonds 97/27	EUR	1.350,0	% 147,176	1.986.876,14	0,28
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	1.600,0	% 171,414	2.742.625,60	0,39
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	3.100,0	% 130,640	4.049.834,11	0,57
AT0000A0U3T4	3,4000 % Austria Government EUR Bonds 12/22	EUR	3.000,0	% 108,834	3.265.016,10	0,46
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	550,0	% 174,606	960.334,38	0,14
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	1.200,0	% 242,058	2.904.692,64	0,41
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	800,0	% 136,259	1.090.072,00	0,15
AT0000A1FAP5	1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	200,0	% 109,559	219.117,30	0,03
AT0000A2HLC4	0,8500 % Austria Government EUR Bonds 20/20	EUR	600,0	% 125,283	751.696,38	0,11
AT0000A1PE50	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2023	EUR	5.100,0	% 101,892	5.196.475,68	0,73
AT0000A28KX7	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2024	EUR	3.000,0	% 102,518	3.075.551,70	0,43
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	2.600,0	% 103,653	2.694.983,46	0,38
XS1033673440	1,6250 % KA Finanz EUR MTN 14/21	EUR	3.400,0	% 100,801	3.427.245,90	0,48
AT000B048988	4,1250 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 11/21	EUR	1.350,0	% 101,856	1.375.050,87	0,20
Belgien					42.691.214,88	6,02
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	6.200,0	% 145,716	9.034.392,00	1,27
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	200,0	% 182,178	364.355,98	0,05
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	7.000,0	% 128,444	8.991.080,00	1,27
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	6.200,0	% 149,459	9.266.458,00	1,31
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	5.100,0	% 108,092	5.512.692,00	0,78
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	1.000,0	% 183,442	1.834.419,90	0,26
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	750,0	% 106,893	801.697,50	0,11
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	2.900,0	% 132,949	3.855.520,71	0,54
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	1.000,0	% 123,882	1.238.819,90	0,18
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	1.100,0	% 162,889	1.791.778,89	0,25
Finnland					17.301.976,77	2,44
XS0640463062	3,8750 % Danske Kiinnitysluotto-pankki EUR Notes 11/21	EUR	5.000,0	% 103,219	5.160.953,50	0,73
FI4000047089	1,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	3.000,0	% 104,552	3.136.560,00	0,44
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	600,0	% 158,335	950.007,00	0,13
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	700,0	% 109,618	767.323,20	0,11
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.100,0	% 107,641	2.260.455,75	0,32
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	2.100,0	% 111,668	2.345.021,07	0,33
FI4000278551	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.500,0	% 107,266	2.681.656,25	0,38
Frankreich					179.138.458,40	25,28
XS1871106297	0,1250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/21	EUR	1.500,0	% 100,483	1.507.249,20	0,21
FR0010758599	4,8750 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 09/21	EUR	1.000,0	% 103,486	1.034.864,00	0,15
XS0791007734	3,6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 12/21	EUR	1.600,0	% 102,720	1.643.518,08	0,23
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	9.780,0	% 151,704	14.836.651,20	2,09
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	10.900,0	% 173,272	18.886.648,00	2,67
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	400,0	% 171,456	685.823,96	0,10
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	4.800,0	% 216,237	10.379.376,00	1,46
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	8.500,0	% 171,802	14.603.169,15	2,06
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	12.800,0	% 123,238	15.774.464,00	2,23
FR0011337880	2,2500 % France Government EUR Bonds 12/22	EUR	15.500,0	% 106,093	16.444.415,00	2,32
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	6.050,0	% 106,524	6.444.702,00	0,91
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	11.400,0	% 110,735	12.623.790,00	1,78
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	6.800,0	% 172,002	11.696.135,32	1,65
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	1.000,0	% 127,854	1.278.539,90	0,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	14.300,0	% 105,316	15.060.186,57	2,13
FR0012938116	1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.500,0	% 108,437	3.795.294,65	0,54
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	3.900,0	% 110,269	4.300.491,00	0,61
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	14.000,0	% 109,371	15.311.938,60	2,16
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	2.350,0	% 145,062	3.408.956,77	0,48
FR0013311016	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2021	EUR	3.000,0	% 100,251	3.007.530,00	0,42
FR0013219177	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2022	EUR	5.350,0	% 101,112	5.409.492,00	0,76
FR0013176302	0,7500 % Vivendi EUR Notes 16/21	EUR	1.000,0	% 100,522	1.005.223,00	0,14
Deutschland					80.505.084,72	11,36
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany EUR MTN 14/21	EUR	2.600,0	% 101,030	2.626.785,98	0,37
DE000DB7XJB9	1,2500 % Deutsche Bank EUR MTN 14/21	EUR	2.500,0	% 100,926	2.523.158,00	0,36
DE0001134922	6,2500 % Germany Government EUR Bonds 94/24 S.94	EUR	2.900,0	% 123,208	3.573.032,00	0,50
DE0001135085	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	5.300,0	% 143,386	7.599.458,00	1,07
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31 S.00	EUR	950,0	% 164,323	1.561.068,41	0,22
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	3.300,0	% 174,276	5.751.091,50	0,81
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	4.300,0	% 173,793	7.473.099,00	1,05
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	4.100,0	% 167,043	6.848.762,59	0,97
DE0001102325	2,0000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	3.200,0	% 108,008	3.456.256,00	0,49
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	2.500,0	% 171,465	4.286.625,00	0,61
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	6.100,0	% 105,598	6.441.478,00	0,91
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	2.300,0	% 139,977	3.219.459,50	0,45
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.200,0	% 108,956	2.397.032,00	0,34
DE0001141778	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2023 S.177	EUR	1.400,0	% 101,909	1.426.726,00	0,20
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	3.350,0	% 104,417	3.497.969,50	0,49
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	5.200,0	% 105,624	5.492.447,48	0,78
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	1.600,0	% 103,904	1.662.463,84	0,24
XS1071847245	1,1250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 14/21	EUR	6.200,0	% 101,094	6.267.857,76	0,88
XS1692348847	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	4.400,0	% 100,007	4.400.314,16	0,62
Irland					16.538.673,00	2,33
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	2.200,0	% 126,897	2.791.734,00	0,39
IE00B60Z6194	5,0000 % Ireland Government EUR Bonds 10/20	EUR	2.250,0	% 100,250	2.255.625,00	0,32
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	800,0	% 114,028	912.224,00	0,13
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	1.700,0	% 125,743	2.137.631,00	0,30
IE00BJ38CQ36	0,8000 % Ireland Government EUR Bonds 15/22	EUR	1.400,0	% 102,019	1.428.266,00	0,20
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	1.100,0	% 140,732	1.548.052,00	0,22
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.400,0	% 108,536	1.519.504,00	0,21
IE00BV8C9B83	1,7000 % Ireland Government EUR Bonds 17/37	EUR	1.900,0	% 126,218	2.398.142,00	0,34
IE00BDHDPR44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	900,0	% 109,625	986.625,00	0,14
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	500,0	% 112,174	560.870,00	0,08
Italien					108.773.116,41	15,35
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	3.900,0	% 141,101	5.502.938,61	0,78
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	3.600,0	% 151,556	5.456.015,64	0,77
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	5.000,0	% 149,351	7.467.549,50	1,05
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	7.500,0	% 139,573	10.467.974,25	1,48
IT0004513641	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/25	EUR	2.800,0	% 121,316	3.396.848,00	0,48

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	11.750,0	% 122,368	14.378.238,83	2,03
IT0004898034	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	7.200,0	% 111,974	8.062.128,00	1,14
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	4.400,0	% 162,415	7.146.260,00	1,01
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	10.600,0	% 124,983	13.248.196,94	1,87
IT0005135840	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	6.000,0	% 103,253	6.195.180,00	0,87
IT0005094088	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	3.600,0	% 107,814	3.881.303,64	0,55
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	2.300,0	% 133,922	3.080.205,77	0,43
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	2.300,0	% 122,521	2.817.982,77	0,40
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	2.250,0	% 125,245	2.818.012,28	0,40
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	5.100,0	% 105,575	5.384.325,00	0,76
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	4.200,0	% 111,259	4.672.877,58	0,66
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	3.000,0	% 117,271	3.518.129,70	0,49
IT0005377152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	1.000,0	% 127,895	1.278.949,90	0,18
Jersey					1.000.000,00	0,14
XS0974877150	3,3750 % Glencore Finance Europe EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 100,000	1.000.000,00	0,14
Portugal					24.597.012,52	3,47
PTPBTIGE0033	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.03.2021	EUR	1.000,0	% 100,490	1.004.897,20	0,14
PTPBDTGE0046	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.05.2021	EUR	1.000,0	% 100,874	1.008.736,90	0,14
PTPBTEGE0045	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.07.2021	EUR	6.800,0	% 100,916	6.862.283,92	0,97
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	300,0	% 154,777	464.331,00	0,07
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	400,0	% 120,584	482.336,00	0,07
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	1.250,0	% 134,466	1.680.825,00	0,24
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	2.100,0	% 105,745	2.220.645,00	0,31
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	6.000,0	% 115,790	6.947.400,00	0,98
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	1.150,0	% 168,621	1.939.141,50	0,27
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	1.700,0	% 116,848	1.986.416,00	0,28
Spanien					129.639.375,05	18,29
ES0413211121	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentina EUR Notes 06/21	EUR	1.000,0	% 101,234	1.012.335,00	0,14
ES0413211865	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentina EUR Notes 15/21	EUR	700,0	% 100,664	704.646,60	0,10
ES0000011868	6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	5.900,0	% 149,539	8.822.801,00	1,25
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	7.300,0	% 163,312	11.921.776,00	1,68
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	4.800,0	% 156,895	7.530.960,00	1,06
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	15.100,0	% 124,065	18.733.815,00	2,64
ES00000123U9	5,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	11.550,0	% 113,767	13.140.088,50	1,85
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	900,0	% 193,358	1.740.222,00	0,25
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	11.800,0	% 115,151	13.587.818,00	1,92
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	4.900,0	% 145,848	7.146.552,00	1,01
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	900,0	% 175,759	1.581.826,50	0,22

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES0000012801	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	5.430,0	% 101,464	5.509.495,20	0,78
ES00000128P8	1,5000 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	10.500,0	% 110,839	11.638.095,00	1,64
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	10.750,0	% 110,842	11.915.515,00	1,68
ES0L02103056	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.03.2021	EUR	3.500,0	% 100,202	3.507.080,85	0,50
ES0L02104161	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2021	EUR	2.000,0	% 100,474	2.009.482,40	0,28
ES0L02107099	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.07.2021	EUR	7.070,0	% 100,384	7.097.148,80	1,00
XS0907289978	3,9610 % Telefónica Emisiones EUR MTN 13/21	EUR	2.000,0	% 101,986	2.039.717,20	0,29
Supranational					3.037.053,60	0,43
XS0605958791	3,6250 % European Investment Bank EUR MTN 11/21	EUR	3.000,0	% 101,235	3.037.053,60	0,43
Schweden					2.006.246,80	0,28
XS0988357090	1,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 100,233	1.002.333,70	0,14
XS1324397964	0,3750 % Stadshypotek EUR Notes 15/21 S.58	EUR	1.000,0	% 100,391	1.003.913,10	0,14
Niederlande					33.928.367,35	4,79
XS0632659933	3,8750 % Linde Finance EUR MTN 11/21	EUR	2.400,0	% 102,708	2.464.982,16	0,35
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	5.100,0	% 145,124	7.401.324,00	1,05
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	2.850,0	% 170,838	4.868.883,00	0,69
NL0000102275	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	3.100,0	% 110,276	3.418.556,00	0,48
NL0010060257	2,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 12/22	EUR	1.550,0	% 105,265	1.631.607,50	0,23
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	800,0	% 135,898	1.087.183,92	0,15
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.700,0	% 110,380	4.084.060,00	0,58
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	2.300,0	% 176,625	4.062.374,77	0,57
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.600,0	% 106,726	4.909.396,00	0,69
Vereinigtes Königreich					7.596.553,18	1,07
XS1434582703	0,1250 % BNZ International Funding EUR Notes 16/21	EUR	3.950,0	% 100,471	3.968.620,30	0,56
XS1077631635	1,6250 % Standard Chartered EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 101,290	2.025.790,00	0,28
XS1323028479	0,8750 % Vodafone Group EUR MTN 15/20	EUR	1.600,0	% 100,134	1.602.142,88	0,23
USA					1.884.775,39	0,27
XS1720639779	0,0000 % Toyota Motor Credit EUR Zero-Coupon MTN 21.07.2021	EUR	1.880,0	% 100,254	1.884.775,39	0,27
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					682.377.480,33	96,28
Einlagen bei Kreditinstituten					21.545.184,29	3,04
Täglich fällige Gelder					21.545.184,29	3,04
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			7.876.212,00	1,11
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			13.668.972,29	1,93
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					21.545.184,29	3,04

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-1.415.848,68	-0,20
Futuresgeschäfte					-1.415.848,68	-0,20
Gekaufte Indexterminkontrakte					-443.023,68	-0,06
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/20		599	EUR 3.188,000	-609.710,00	-0,08	
FTSE 100 Index Futures 12/20		107	GBP 5.867,500	-124.539,33	-0,02	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/20		609	USD 3.333,700	199.609,17	0,03	
S&P/TSX 60 Index Futures 12/20		33	CAD 967,800	10.269,35	0,00	
SPI 200 Index Futures 12/20		89	AUD 5.802,000	-117.131,18	-0,02	
Topix Index Futures 12/20		90	JPY 1.625,500	198.478,31	0,03	
Verkaufte Bondterminkontrakte					-972.825,00	-0,14
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/20		-50	EUR 174,910	-43.280,00	-0,01	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/20	Ctr	-135 EUR	112,315	-875,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/20	Ctr	-78 EUR	224,160	-299.520,00	-0,04
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/20	Ctr	-217 EUR	135,310	-28.160,00	0,00
Euro BTP Futures 12/20	Ctr	-257 EUR	147,990	-600.990,00	-0,09
OTC-gehandelte Derivate				508,53	0,00
Devisentermingeschäfte				508,53	0,00
Sold AUD / Bought USD - 13 Nov 2020	AUD	-95,21		0,53	0,00
Sold CAD / Bought USD - 13 Nov 2020	CAD	-43,27		0,24	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 Nov 2020	EUR	-98.938,67		517,75	0,00
Sold GBP / Bought USD - 13 Nov 2020	GBP	-60,75		0,38	0,00
Sold JPY / Bought USD - 13 Nov 2020	JPY	-5.453,00		-0,03	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 Nov 2020	USD	-2.539,50		-10,34	0,00
Anlage in Derivaten				-1.415.340,15	-0,20
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			6.264.814,24	0,88
Teilfondsvermögen	EUR			708.772.138,71	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020

	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	14.922.031,52
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	63.235,08
- negativer Zinssatz	-170.031,38
Erträge aus	
- Wertpapierleihgeschäfte	134.530,03
Summe der Erträge	14.949.765,25
Aufwendungen aus	
- Wertpapierleihgeschäfte	-40.359,03
Taxe d'Abonnement	-197.480,44
Pauschalvergütung	-6.127.670,59
Sonstige Kosten	-624,68
Summe der Aufwendungen	-6.366.134,74
Nettoertrag/-verlust	8.583.630,51
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	779.357,29
- Finanztermingeschäften	-14.633.159,94
- Devisentermingeschäften	-1.197,06
- Devisen	-862.063,17
Nettogewinn/-verlust	-6.133.432,37
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-6.997.300,64
- Finanztermingeschäften	-1.423.272,55
- Devisentermingeschäften	508,53
- Devisen	5.585,52
Betriebsergebnis	-14.547.911,51

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 662.342.644,97)	682.377.480,33
Bankguthaben	21.545.184,29
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	7.107.030,76
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	147.389,62
- Wertpapierleihgeschäfte	27.204,13
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	408.356,83
- Devisentermingeschäften	518,90
Gesamtvermögen	711.613.164,86
Bankverbindlichkeiten	-171.713,17
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-274.875,74
Sonstige Verbindlichkeiten	-570.221,36
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-1.824.205,51
- Devisentermingeschäften	-10,37
Gesamtverbindlichkeiten	-2.841.026,15
Fondsvermögen	708.772.138,71

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	621.099.906,48
Mittelzuflüsse	679.041.560,50
Mittelrückflüsse	-576.091.633,54
Ausschüttung	-729.783,22
Betriebsergebnis	-14.547.911,51
Vermögen am Ende des Berichtszeitraums	708.772.138,71

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2019/2020	2018/2019
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	2.013.357	1.692.170
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	1.405.723	902.722
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-1.023.168	-581.535
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	2.395.912	2.013.357

Allianz Strategy 30

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						24.966.332,89	93,76
Obligationen						24.966.332,89	93,76
Belgien						4.717.845,00	17,72
BE0000321308	4,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	4.500,0	104,841	4.717.845,00	17,72
Frankreich						4.016.340,51	15,08
FR0125848699	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 24.03.2021	EUR	1.100,0	100,292	1.103.216,62	4,14
FR0126001801	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.06.2021	EUR	2.000,0	100,436	2.008.728,20	7,54
FR0126310285	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2021	EUR	900,0	100,488	904.395,69	3,40
Italien						1.503.170,67	5,65
IT0005397655	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2021	EUR	700,0	100,132	700.926,59	2,63
IT0005415945	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2021	EUR	800,0	100,281	802.244,08	3,02
Portugal						4.838.627,41	18,17
PTPBTIGE0033	0,0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.03.2021	EUR	950,0	100,490	954.652,34	3,59
PTPBDTGE0046	0,0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.05.2021	EUR	3.050,0	100,874	3.076.647,55	11,55
PTPBTEGE0045	0,0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.07.2021	EUR	800,0	100,916	807.327,52	3,03
Spanien						5.213.117,43	19,58
ES0L02010095	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2020	EUR	600,0	100,013	600.080,04	2,25
ES0L02103056	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.03.2021	EUR	1.900,0	100,202	1.903.843,89	7,15
ES0L02106117	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.06.2021	EUR	2.700,0	100,341	2.709.193,50	10,18
Niederlande						4.677.231,87	17,56
NL0009712470	3,2500 %	Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	4.539,2	103,040	4.677.231,87	17,56
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						24.966.332,89	93,76
Einlagen bei Kreditinstituten						1.528.469,04	5,74
Täglich fällige Gelder						1.528.469,04	5,74
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			824.392,86	3,10
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			704.076,18	2,64
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						1.528.469,04	5,74

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				88.208,93	0,33
Futuresgeschäfte				88.208,93	0,33
Gekaufte Bondterminkontrakte				109.550,00	0,41
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/20	Ctr	6	EUR 174,910	4.450,00	0,02
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/20	Ctr	16	EUR 112,315	-20,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/20	Ctr	9	EUR 224,160	32.320,00	0,12
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/20	Ctr	26	EUR 135,310	2.700,00	0,01
Euro BTP Futures 12/20	Ctr	31	EUR 147,990	70.100,00	0,26
Gekaufte Indexterminkontrakte				-21.341,07	-0,08
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/20	Ctr	33	EUR 3.188,000	-33.347,50	-0,13
FTSE 100 Index Futures 12/20	Ctr	6	GBP 5.867,500	-5.988,57	-0,02
S&P 500 E-mini Index Futures 12/20	Ctr	33	USD 3.333,700	12.300,89	0,05
S&P/TSX 60 Index Futures 12/20	Ctr	2	CAD 967,800	644,78	0,00
SPI 200 Index Futures 12/20	Ctr	5	AUD 5.802,000	-7.399,52	-0,03
Topix Index Futures 12/20	Ctr	5	JPY 1.625,500	12.448,85	0,05

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				88.208,93	0,33
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			45.915,97	0,17
Teilfondsvermögen	EUR			26.628.926,83	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 27.05.2020 (Auflegungstermin) bis zum 30.09.2020

	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	59.946,34
Guthabenzinsen	
- negativer Zinssatz	-1.194,44
Summe der Erträge	58.751,90
Taxe d'Abonnement	-843,75
Pauschalvergütung	-22.156,69
Summe der Aufwendungen	-23.000,44
Nettoertrag/-verlust	35.751,46
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-84.337,16
- Finanztermingeschäften	169.066,80
- Devisen	-48,73
Nettogewinn/-verlust	120.432,37
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	26.772,26
- Finanztermingeschäften	88.208,93
- Devisen	1.239,78
Betriebsergebnis	236.653,34

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 24.939.560,63)	24.966.332,89
Bankguthaben	1.528.469,04
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	33.097,85
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	37.498,83
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	134.964,52
Gesamtvermögen	26.700.363,13
Bankverbindlichkeiten	-15.179,77
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.500,94
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-46.755,59
Gesamtverbindlichkeiten	-71.436,30
Fondsvermögen	26.628.926,83

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 27.05.2020 (Auflegungstermin) bis zum 30.09.2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	26.476.634,20
Mittelrückflüsse	-84.360,71
Betriebsergebnis	236.653,34
Vermögen am Ende des Berichtszeitraums	26.628.926,83

Entwicklung der Anteile im Umlauf

2019/2020

Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	0
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	26.190
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-83
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	26.107

Allianz Strategy 50

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					3.675.148.823,74	93,56
Obligationen					3.675.148.823,74	93,56
Australien					44.820.577,82	1,14
XS1371532547	0,3750 % Macquarie Bank EUR MTN 16/21	EUR	10.000,0	% 100,380	10.038.028,00	0,25
XS1978200555	0,0000 % Toyota Finance Australia EUR Zero-Coupon MTN 09.04.2021	EUR	1.900,0	% 100,148	1.902.811,05	0,05
XS1047122665	1,5000 % Westpac Banking EUR MTN 14/21	EUR	10.000,0	% 100,987	10.098.705,00	0,26
XS1263878818	0,7500 % Westpac Banking EUR MTN 15/21	EUR	22.550,0	% 101,025	22.781.033,77	0,58
Österreich					91.384.124,48	2,33
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	2.500,0	% 171,414	4.285.352,50	0,11
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	8.600,0	% 130,640	11.235.023,66	0,29
AT0000A0U3T4	3,4000 % Austria Government EUR Bonds 12/22	EUR	6.300,0	% 108,834	6.856.533,81	0,17
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	3.900,0	% 174,606	6.809.643,75	0,17
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	3.200,0	% 242,058	7.745.847,04	0,20
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	4.700,0	% 136,259	6.404.173,00	0,16
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	750,0	% 109,579	821.844,23	0,02
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.800,0	% 107,050	2.997.410,08	0,08
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	8.400,0	% 108,236	9.091.800,48	0,23
AT0000A2HLC4	0,8500 % Austria Government EUR Bonds 20/20	EUR	400,0	% 125,283	501.130,92	0,01
XS1033673440	1,6250 % KA Finanz EUR MTN 14/21	EUR	18.900,0	% 100,801	19.051.455,15	0,49
AT000B048988	4,1250 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 11/21	EUR	15.300,0	% 101,856	15.583.909,86	0,40
Belgien					113.325.413,40	2,89
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	2.800,0	% 182,178	5.100.983,72	0,13
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	4.300,0	% 128,444	5.523.092,00	0,14
BE0000325341	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65	EUR	50,0	% 109,921	54.960,50	0,00
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	9.150,0	% 108,092	9.890.418,00	0,25
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	3.200,0	% 183,442	5.870.143,68	0,15
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	5.000,0	% 112,343	5.617.150,00	0,14
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	7.000,0	% 143,361	10.035.270,00	0,26
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	6.650,0	% 106,893	7.108.384,50	0,18
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	2.300,0	% 132,949	3.057.826,77	0,08
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	4.500,0	% 109,035	4.906.575,00	0,13
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	9.300,0	% 123,882	11.521.025,07	0,30
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	3.450,0	% 162,889	5.619.670,16	0,14
BE0000345547	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	9.000,0	% 110,005	9.900.450,00	0,25
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	6.200,0	% 145,716	9.034.392,00	0,23
BE0002489640	0,1250 % KBC Bank EUR MTN 15/21	EUR	20.000,0	% 100,425	20.085.072,00	0,51
Kanada					10.013.487,00	0,26
XS1324916151	0,3750 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 15/20	EUR	10.000,0	% 100,135	10.013.487,00	0,26
Dänemark					11.140.367,70	0,28
XS1071388117	1,2500 % Danske Bank EUR MTN 14/21	EUR	11.000,0	% 101,276	11.140.367,70	0,28
Finnland					147.156.627,51	3,75
XS1325648761	0,2500 % Danske Kiinnitysluotto-pankki EUR Notes 15/20	EUR	25.400,0	% 100,136	25.434.594,80	0,65
FI4000020961	3,5000 % Finland Government EUR Bonds 11/21	EUR	68.850,0	% 102,220	70.378.297,88	1,79
FI4000047089	1,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	2.100,0	% 104,552	2.195.592,00	0,06
FI4000037635	2,7500 % Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	3.200,0	% 125,671	4.021.466,88	0,10
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 13/42	EUR	2.700,0	% 158,335	4.275.031,50	0,11
FI4000062625	1,5000 % Finland Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.000,0	% 105,606	1.056.060,20	0,03
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	4.000,0	% 109,618	4.384.704,00	0,11
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	4.000,0	% 107,641	4.305.630,00	0,11
FI4000306758	1,1250 % Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	2.000,0	% 118,340	2.366.805,00	0,06
FI4000242862	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2022	EUR	200,0	% 101,033	202.065,00	0,00
XS1324085569	0,2500 % OP Mortgage Bank EUR Notes 15/20	EUR	28.500,0	% 100,128	28.536.380,25	0,73
Frankreich					674.006.840,98	17,16

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0972513633	2,1250 % Agence Française de Développement EUR MTN 13/21	EUR	20.000,0	% 100,978	20.195.640,00	0,51
XS0562852375	3,7500 % BNP Paribas EUR MTN 10/20	EUR	17.200,0	% 100,659	17.313.430,56	0,44
XS1014704586	2,2500 % BNP Paribas EUR MTN 14/21	EUR	6.200,0	% 100,754	6.246.735,60	0,16
FR0011781764	2,1250 % BPCE EUR MTN 14/21	EUR	5.000,0	% 101,199	5.059.936,00	0,13
FR0013063930	0,1250 % Bpifrance Financement EUR Bonds 15/20	EUR	20.000,0	% 100,083	20.016.598,00	0,51
FR0010989889	3,9000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 11/21	EUR	7.000,0	% 101,344	7.094.051,30	0,18
FR0010327007	5,0000 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR Notes 06/21	EUR	2.650,0	% 103,267	2.736.577,09	0,07
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	12.000,0	% 173,272	20.792.640,00	0,53
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	15.600,0	% 171,456	26.747.134,44	0,68
FR0010192997	3,7500 % France Government EUR Bonds 05/21	EUR	68.900,0	% 102,461	70.595.629,00	1,80
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	9.700,0	% 216,237	20.974.989,00	0,53
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	13.150,0	% 171,802	22.591.961,69	0,57
FR0010466938	4,2500 % France Government EUR Bonds 07/23	EUR	33.500,0	% 115,314	38.630.190,00	0,98
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	9.600,0	% 189,088	18.152.447,04	0,46
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	24.200,0	% 123,238	29.823.596,00	0,76
FR0011317783	2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	22.500,0	% 123,500	27.787.497,75	0,71
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	19.800,0	% 106,524	21.091.752,00	0,54
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	13.800,0	% 172,002	23.736.274,62	0,60
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	12.500,0	% 110,076	13.759.500,00	0,35
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	7.500,0	% 127,854	9.589.049,25	0,24
FR0012968337	0,2500 % France Government EUR Bonds 15/20	EUR	30.250,0	% 100,130	30.289.325,00	0,77
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	7.000,0	% 105,316	7.372.119,30	0,19
FR0012938116	1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	22.700,0	% 108,437	24.615.196,73	0,63
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	3.500,0	% 152,382	5.333.370,00	0,14
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	5.000,0	% 110,269	5.513.450,00	0,14
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	18.200,0	% 109,761	19.976.500,18	0,51
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	4.500,0	% 118,719	5.342.354,55	0,14
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	14.700,0	% 151,704	22.300.488,00	0,57
FR0126001801	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.06.2021	EUR	25.000,0	% 100,436	25.109.102,50	0,64
FR0013311016	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2021	EUR	51.100,0	% 100,251	51.228.261,00	1,30
FR0013283686	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2023	EUR	25.850,0	% 101,673	26.282.470,50	0,67
XS1324923520	0,7500 % Société Générale EUR MTN 15/20	EUR	21.100,0	% 100,195	21.141.128,12	0,54
FR0011048966	4,0780 % Suez EUR MTN 11/21	EUR	6.400,0	% 102,616	6.567.445,76	0,17
Deutschland					460.381.311,91	11,72
DE000BLB7L64	0,0000 % Bayerische Landesbank EUR Zero-Coupon Notes 06.08.2021	EUR	20.000,0	% 100,620	20.123.918,00	0,51
DE000DL19T18	0,3750 % Deutsche Bank EUR MTN 18/21	EUR	9.800,0	% 100,093	9.809.101,26	0,25
DE000DKB0291	1,3750 % Deutsche Kreditbank EUR MTN 14/21	EUR	3.700,0	% 100,796	3.729.444,60	0,09
DE000A13SWB2	0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 15/20	EUR	14.500,0	% 100,104	14.515.149,60	0,37
DE000A2DASD4	0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 17/21	EUR	10.000,0	% 100,343	10.034.273,00	0,26
DE000A12T606	0,2500 % DZ HYP EUR MTN 15/21	EUR	8.200,0	% 100,263	8.221.529,10	0,21
XS1616411036	0,3750 % E.ON EUR MTN 17/21	EUR	1.000,0	% 100,349	1.003.489,10	0,03
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31 S.00	EUR	2.500,0	% 164,323	4.108.074,75	0,10
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	7.800,0	% 174,276	13.593.489,00	0,35
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	3.800,0	% 173,793	6.604.134,00	0,17
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	4.500,0	% 189,160	8.512.177,50	0,22
DE0001135366	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 08/40 S.8	EUR	6.000,0	% 203,649	12.218.940,00	0,31
DE0001135424	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 10/21	EUR	25.000,0	% 100,860	25.215.000,00	0,64
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	9.200,0	% 167,043	15.367.955,08	0,39
DE0001102309	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	16.000,0	% 105,396	16.863.360,00	0,43

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE0001102317	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	8.050,0	% 105,949	8.528.894,50	0,22
DE0001102325	2,0000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	14.000,0	% 108,008	15.121.120,00	0,38
DE0001102366	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	20.400,0	% 106,908	21.809.232,00	0,56
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	4.000,0	% 171,465	6.858.600,00	0,17
DE0001102382	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0	% 108,692	5.434.600,00	0,14
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	4.200,0	% 139,977	5.879.013,00	0,15
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	10.400,0	% 108,956	11.331.424,00	0,29
DE0001134922	6,2500 % Germany Government EUR Bonds 94/24 S.94	EUR	12.800,0	% 123,208	15.770.624,00	0,40
DE0001135085	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	15.500,0	% 143,386	22.224.830,00	0,57
DE0001141737	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 09.04.2021 S.173	EUR	60.000,0	% 100,330	60.198.000,00	1,53
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	27.000,0	% 104,417	28.192.590,00	0,72
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	10.200,0	% 105,584	10.769.566,98	0,27
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	3.150,0	% 103,904	3.272.975,69	0,08
DE000A1R07V3	1,6250 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR Notes 14/21	EUR	15.000,0	% 100,657	15.098.505,00	0,38
XS1071847245	1,1250 % Landesbank Hessen-Thüringen Gi- rozentrale EUR MTN 14/21	EUR	15.000,0	% 101,094	15.164.172,00	0,39
DE000NLB2DX9	3,2500 % Norddeutsche Landesbank- Girozentrale EUR MTN 11/21	EUR	19.500,0	% 101,114	19.717.278,75	0,50
DE000NRW2228	1,5000 % State of Nordrhein-Westfalen EUR Notes 13/20 S.1279	EUR	5.000,0	% 100,411	5.020.551,00	0,13
DE000HV2AMG3	0,1250 % UniCredit Bank EUR MTN 15/21	EUR	20.000,0	% 100,347	20.069.300,00	0,51
Irland					55.418.881,05	1,41
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	5.700,0	% 126,897	7.233.129,00	0,19
IE00B60Z6194	5,0000 % Ireland Government EUR Bonds 10/20	EUR	24.800,0	% 100,250	24.862.000,00	0,63
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	4.550,0	% 114,028	5.188.274,00	0,13
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	3.400,0	% 125,743	4.275.262,00	0,11
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	1.700,0	% 140,732	2.392.444,00	0,06
IE00BV8C9B83	1,7000 % Ireland Government EUR Bonds 17/37	EUR	1.900,0	% 126,218	2.398.142,00	0,06
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	1.000,0	% 117,431	1.174.310,00	0,03
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0	% 112,174	3.365.220,00	0,09
IE00BH3SQB22	1,5000 % Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	1.600,0	% 130,419	2.086.704,00	0,05
IE00BKFCV568	0,2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/27	EUR	2.350,0	% 103,974	2.443.396,05	0,06
Italien					786.174.333,76	20,01
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	4.300,0	% 101,560	4.367.071,83	0,11
IT0004839046	5,0000 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 12/21 S.11	EUR	5.000,0	% 101,690	5.084.512,50	0,13
IT0005399560	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2021	EUR	31.800,0	% 100,151	31.847.992,56	0,81
IT0005403586	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.03.2021	EUR	46.850,0	% 100,186	46.937.309,66	1,19
IT0005389561	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.11.2020	EUR	28.600,0	% 100,059	28.616.982,68	0,73
IT0005406720	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2021	EUR	65.000,0	% 100,219	65.142.083,50	1,66
IT0005410920	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2021	EUR	52.450,0	% 100,259	52.586.008,10	1,34
IT0005412579	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2021	EUR	35.000,0	% 100,371	35.129.902,50	0,89
IT0005415945	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2021	EUR	59.150,0	% 100,281	59.315.921,67	1,51
IT0005387078	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2020	EUR	36.100,0	% 100,017	36.106.053,97	0,92
IT0005394421	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2020	EUR	27.400,0	% 100,098	27.426.813,64	0,70
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	15.500,0	% 151,556	23.491.178,45	0,60

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0003256820	5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	13.700,0	% 154,669	21.189.651,63	0,54
IT0004356843	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	14.750,0	% 113,744	16.777.240,00	0,43
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	1.050,0	% 160,869	1.689.124,40	0,04
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	16.550,0	% 122,368	20.251.902,35	0,52
IT0004695075	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	53.600,0	% 104,661	56.098.296,00	1,43
IT0004801541	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	350,0	% 111,003	388.510,50	0,01
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	12.800,0	% 162,415	20.789.120,00	0,53
IT0005001547	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	16.200,0	% 114,265	18.510.930,00	0,47
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	3.400,0	% 133,922	4.553.347,66	0,12
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	14.600,0	% 102,214	14.923.244,00	0,38
IT0005177909	2,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/36	EUR	24.800,0	% 114,880	28.490.237,52	0,72
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	4.700,0	% 122,521	5.758.486,53	0,15
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	3.800,0	% 125,245	4.759.309,62	0,12
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	30.600,0	% 105,575	32.305.950,00	0,82
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	20.000,0	% 111,259	22.251.798,00	0,57
IT0005325946	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	34.900,0	% 102,653	35.825.897,00	0,91
IT0005345183	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	2.300,0	% 111,357	2.561.211,00	0,06
IT0005358806	3,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	3.000,0	% 128,969	3.869.069,70	0,10
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	20.100,0	% 141,101	28.361.298,99	0,72
IT0001278511	5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	22.000,0	% 139,854	30.767.877,80	0,78
Jersey					4.000.000,00	0,10
XS0974877150	3,3750 % Glencore Finance Europe EUR MTN 13/20	EUR	4.000,0	% 100,000	4.000.000,00	0,10
Luxemburg					66.133.073,54	1,68
EU000A1G0BK3	1,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/20	EUR	29.700,0	% 100,188	29.755.925,10	0,76
EU000A1G0DG7	0,1000 % European Financial Stability Facility EUR Notes 16/21	EUR	24.200,0	% 100,269	24.265.199,64	0,62
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/21	EUR	6.500,0	% 100,150	6.509.776,00	0,16
XS1960676127	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 07.03.2021	EUR	5.600,0	% 100,039	5.602.172,80	0,14
Neuseeland					32.452.262,20	0,83
XS1434582703	0,1250 % BNZ International Funding EUR Notes 16/21	EUR	32.300,0	% 100,471	32.452.262,20	0,83
Norwegen					47.312.633,65	1,20
XS0637846725	3,8750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 11/21	EUR	10.000,0	% 103,188	10.318.834,00	0,26
XS1308759718	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 15/20	EUR	31.900,0	% 100,050	31.915.902,15	0,81
XS0587952085	4,0000 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 11/21	EUR	5.000,0	% 101,558	5.077.897,50	0,13
Portugal					228.449.190,56	5,82
PTPBTEGE0045	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.07.2021	EUR	55.100,0	% 100,916	55.604.682,94	1,41
PTPBTIGE0033	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.03.2021	EUR	60.850,0	% 100,490	61.147.994,62	1,56

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
PTOTEYOE0007	3,8500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 05/21	EUR	75.000,0	% 102,427	76.820.250,00	1,96
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	5.500,0	% 154,777	8.512.735,00	0,22
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	4.000,0	% 120,584	4.823.360,00	0,12
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	2.350,0	% 134,466	3.159.951,00	0,08
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	1.000,0	% 105,745	1.057.450,00	0,03
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	9.400,0	% 115,790	10.884.260,00	0,28
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	700,0	% 168,621	1.180.347,00	0,03
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	4.500,0	% 116,848	5.258.160,00	0,13
Spanien					568.191.960,94	14,46
ES0413211105	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentinaria EUR Notes 05/20	EUR	6.000,0	% 100,054	6.003.211,80	0,15
ES0413211865	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentinaria EUR Notes 15/21	EUR	3.600,0	% 100,664	3.623.896,80	0,09
ES0413860505	0,6250 % Banco de Sabadell EUR Notes 15/20	EUR	5.000,0	% 100,088	5.004.376,00	0,13
ES0413307119	0,8750 % Bankia EUR Notes 16/21	EUR	30.000,0	% 100,423	30.126.888,00	0,77
ES0422714040	1,0000 % Cajamar Caja Rural EUR MTN 15/20	EUR	6.500,0	% 100,058	6.503.795,35	0,17
ES0443307048	1,7500 % Kutxabank EUR Notes 14/21	EUR	9.000,0	% 101,423	9.128.033,10	0,23
XS1413580579	1,0000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 16/21	EUR	4.000,0	% 100,865	4.034.588,80	0,10
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	14.800,0	% 163,312	24.170.176,00	0,62
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	5.000,0	% 156,895	7.844.750,00	0,20
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	12.500,0	% 117,480	14.685.000,00	0,37
ES00000121S7	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	13.000,0	% 175,643	22.833.590,00	0,58
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	9.600,0	% 124,065	11.910.240,00	0,30
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	4.000,0	% 135,849	5.433.960,00	0,14
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	8.200,0	% 114,999	9.429.918,00	0,24
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	9.400,0	% 141,357	13.287.558,00	0,34
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	3.000,0	% 193,358	5.800.740,00	0,15
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	4.000,0	% 108,853	4.354.120,00	0,11
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	2.000,0	% 117,339	2.346.780,00	0,06
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	22.800,0	% 109,117	24.878.676,00	0,63
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	4.700,0	% 145,848	6.854.856,00	0,18
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	4.100,0	% 175,759	7.206.098,50	0,18
ES0000012A97	0,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	10.000,0	% 101,985	10.198.500,00	0,26
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	16.700,0	% 110,730	18.491.910,00	0,47
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	12.000,0	% 102,237	12.268.440,00	0,31
ES0000011868	6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	14.800,0	% 149,539	22.131.772,00	0,56
ES0L02012042	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 04.12.2020	EUR	41.200,0	% 100,094	41.238.657,96	1,05
ES0L02103056	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.03.2021	EUR	44.400,0	% 100,202	44.489.825,64	1,13
ES0L02107099	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.07.2021	EUR	25.150,0	% 100,384	25.246.576,00	0,64
ES0L02109103	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.09.2021	EUR	11.500,0	% 100,481	11.555.257,50	0,29
ES0L02102124	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2021	EUR	33.900,0	% 100,184	33.962.328,54	0,87
ES0L02011135	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.11.2020	EUR	39.750,0	% 100,065	39.775.992,53	1,01
ES0L02104161	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2021	EUR	73.020,0	% 100,474	73.366.202,42	1,87
XS1505554698	0,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 16/20	EUR	10.000,0	% 100,052	10.005.246,00	0,26
Supranational					49.747.766,00	1,27

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0605958791	3,6250 % European Investment Bank EUR MTN 11/21	EUR	5.000,0	% 101,235	5.061.756,00	0,13
EU000A2SB9Q6	0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Notes 10.06.2021	EUR	44.500,0	% 100,418	44.686.010,00	1,14
Schweden					13.132.767,40	0,33
XS1419636862	0,5000 % Essity EUR MTN 16/21	EUR	1.100,0	% 100,433	1.104.763,00	0,03
XS0988357090	1,6250 % Skandinaviska Enskilda Ban- ken EUR MTN 13/20	EUR	12.000,0	% 100,233	12.028.004,40	0,30
Schweiz					28.588.618,60	0,73
XS1015884833	1,7500 % Crédit Suisse EUR MTN 14/21	EUR	28.400,0	% 100,664	28.588.618,60	0,73
Niederlande					164.000.396,94	4,18
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler International Fi- nance EUR MTN 18/21	EUR	10.472,0	% 100,400	10.513.835,64	0,27
NL0015031527	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.05.2021	EUR	25.000,0	% 100,389	25.097.125,00	0,64
NL0015285826	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.06.2021	EUR	39.000,0	% 100,455	39.177.348,60	1,00
DE000A185QC1	0,0000 % Evonik Finance EUR Zero- Coupon MTN 08.03.2021	EUR	5.000,0	% 99,975	4.998.767,50	0,13
XS0911691003	2,0000 % Heineken EUR MTN 13/21	EUR	5.000,0	% 101,133	5.056.642,50	0,13
XS1492457236	1,2500 % Mylan EUR Notes 16/20	EUR	6.000,0	% 100,106	6.006.364,20	0,15
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	5.100,0	% 170,838	8.712.738,00	0,22
NL0000102275	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	5.300,0	% 110,276	5.844.628,00	0,15
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	5.000,0	% 185,380	9.268.999,50	0,24
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	3.000,0	% 135,898	4.076.939,70	0,10
NL0010418810	1,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 13/23	EUR	9.400,0	% 106,888	10.047.472,00	0,26
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	2.030,0	% 176,625	3.585.487,30	0,09
NL0011220108	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	6.300,0	% 104,493	6.583.059,00	0,17
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	8.500,0	% 106,726	9.071.710,00	0,23
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.900,0	% 106,704	2.027.376,00	0,05
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	9.600,0	% 145,124	13.931.904,00	0,35
Vereinigtes Königreich					62.264.677,40	1,58
XS1057478023	1,3750 % Lloyds Bank EUR MTN 14/21	EUR	6.500,0	% 101,013	6.565.861,90	0,17
XS1346089359	0,3750 % Lloyds Bank EUR MTN 16/21	EUR	10.000,0	% 100,265	10.026.483,00	0,25
XS0551478844	3,8750 % National Westminster Bank EUR MTN 10/20	EUR	20.000,0	% 100,208	20.041.500,00	0,51
XS0250729109	4,2500 % Santander UK EUR MTN 06/21	EUR	25.000,0	% 102,523	25.630.832,50	0,65
USA					17.053.510,90	0,43
XS0991090175	1,8750 % International Business Machi- nes EUR Notes 13/20	EUR	15.000,0	% 100,264	15.039.562,50	0,38
XS1567173809	0,6250 % McKesson EUR Notes 17/21	EUR	2.000,0	% 100,697	2.013.948,40	0,05
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					3.675.148.823,74	93,56
Einlagen bei Kreditinstituten					239.563.486,73	6,10
Täglich fällige Gelder					239.563.486,73	6,10
	State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg	EUR			72.614.846,50	1,85
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			166.948.640,23	4,25
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					239.563.486,73	6,10

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-9.829.335,39	-0,25
Futuresgeschäfte					-9.829.335,39	-0,25
Gekaufte Indexterminkontrakte					-5.320.825,39	-0,14
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/20		Ctr 8.113	EUR 3.188,000	-8.464.302,50	-0,22	
FTSE 100 Index Futures 12/20		Ctr 1.446	GBP 5.867,500	-1.695.565,39	-0,04	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/20		Ctr 8.250	USD 3.333,700	3.440.125,34	0,09	
S&P/TSX 60 Index Futures 12/20		Ctr 452	CAD 967,800	151.707,04	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
SPI 200 Index Futures 12/20	Ctr	1.235	AUD 5.802,000	-1.618.899,02	-0,04
Topix Index Futures 12/20	Ctr	1.248	JPY 1.625,500	2.866.109,14	0,07
Verkaufte Bondterminkontrakte				-4.508.510,00	-0,11
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/20	Ctr	-246	EUR 174,910	-206.360,00	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/20	Ctr	-670	EUR 112,315	-4.010,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/20	Ctr	-385	EUR 224,160	-1.401.700,00	-0,04
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/20	Ctr	-1.072	EUR 135,310	-124.990,00	0,00
Euro BTP Futures 12/20	Ctr	-1.270	EUR 147,990	-2.771.450,00	-0,07
OTC-gehandelte Derivate				2.214.319,44	0,05
Devisentermingeschäfte				114,20	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 Nov 2020	EUR	-21.529,80		131,25	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 Nov 2020	USD	-3.010,77		-17,05	0,00
Swapgeschäfte				2.214.205,24	0,05
Total Return Swaps				2.214.205,24	0,05
Total Return Swap on Index - Fund receives iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Performance Index - pays 1.00% - 06.11.2020	EUR	1.530.203,60		2.214.205,24	0,05
Anlage in Derivaten				-7.615.015,95	-0,20
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			21.071.757,40	0,54
Teilfondsvermögen	EUR			3.928.169.051,92	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020

	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	60.140.520,19
- Swapgeschäften	916.061,08
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.073.044,94
- negativer Zinssatz	-1.350.931,16
Erträge aus	
- Wertpapierleihgeschäfte	911.906,95
Sonstige Erträge	23.612,11
Summe der Erträge	61.714.214,11
Aufwendungen aus	
- Wertpapierleihgeschäfte	-273.572,05
Taxe d'Abonnement	-1.198.379,03
Pauschalvergütung	-42.786.478,44
Sonstige Kosten	-624,68
Summe der Aufwendungen	-44.259.054,20
Nettoertrag/-verlust	17.455.159,91
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-24.215.228,78
- Finanztermingeschäften	-88.244.716,22
- Devisentermingeschäften	73.654,78
- Devisen	-10.918.975,09
- Swapgeschäften	14.960.044,27
Nettogewinn/-verlust	-90.890.061,13
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-27.904.253,02
- Finanztermingeschäften	-5.405.774,84
- Devisentermingeschäften	114,20
- Devisen	-19.150,29
- Swapgeschäften	-3.288.179,51
Betriebsergebnis	-127.507.304,59

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 3.611.310.542,69)	3.675.148.823,74
Bankguthaben	239.563.486,73
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	28.663.241,79
- Swapgeschäften	278.098,50
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	28.947.937,19
- Wertpapierleihgeschäfte	138.992,84
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	6.457.941,52
- Swapgeschäften	2.214.205,24
- Devisentermingeschäften	131,25
Gesamtvermögen	3.981.412.858,80
Bankverbindlichkeiten	-2.381.383,86
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-30.870.144,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.704.984,90
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-16.287.276,91
- Devisentermingeschäften	-17,05
Gesamtverbindlichkeiten	-53.243.806,88
Fondsvermögen	3.928.169.051,92

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.849.423.827,04
Mittelzuflüsse	1.486.854.183,91
Mittelrückflüsse	-1.280.443.249,19
Ausschüttung	-158.405,25
Betriebsergebnis	-127.507.304,59
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	3.928.169.051,92

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2019/2020	2018/2019
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	8.626.500	8.472.305
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	1.818.487	1.782.955
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-1.838.734	-1.628.760
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	8.606.253	8.626.500

Allianz Strategy 75

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					332.604.678,24	90,28
Obligationen					332.604.678,24	90,28
Australien					3.023.920,40	0,82
XS1357027496	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,343	1.003.429,60	0,27
XS1263878818	0,7500 % Westpac Banking EUR MTN 15/21	EUR	2.000,0	% 101,025	2.020.490,80	0,55
Österreich					12.103.794,96	3,29
AT0000383864	6,2500 % Austria Government EUR Bonds 97/27	EUR	300,0	% 147,176	441.528,03	0,12
AT0000A001X2	3,5000 % Austria Government EUR Bonds 06/21	EUR	1.450,0	% 103,946	1.507.220,19	0,41
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	200,0	% 171,414	342.828,20	0,09
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	430,0	% 130,640	561.751,18	0,15
AT0000A0N9A0	3,6500 % Austria Government EUR Bonds 11/22	EUR	100,0	% 106,752	106.752,49	0,03
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	120,0	% 174,606	209.527,50	0,06
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	200,0	% 242,058	484.115,44	0,13
AT0000A105W3	1,7500 % Austria Government EUR Bonds 13/23	EUR	50,0	% 107,499	53.749,69	0,02
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	250,0	% 136,259	340.647,50	0,09
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	300,0	% 109,579	328.737,69	0,09
AT0000A2HLC4	0,8500 % Austria Government EUR Bonds 20/20	EUR	60,0	% 125,283	75.169,64	0,02
AT0000A1PE50	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2023	EUR	300,0	% 101,892	305.675,04	0,08
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	300,0	% 103,653	310.959,63	0,09
XS0580561545	4,0000 % Erste Group Bank EUR MTN 11/21	EUR	2.500,0	% 101,367	2.534.185,75	0,69
XS1033673440	1,6250 % KA Finanz EUR MTN 14/21	EUR	3.000,0	% 100,801	3.024.040,50	0,82
AT000B048988	4,1250 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 11/21	EUR	1.450,0	% 101,856	1.476.906,49	0,40
Belgien					6.867.736,86	1,86
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	800,0	% 145,716	1.165.728,00	0,32
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	390,0	% 174,653	681.146,70	0,19
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	300,0	% 182,178	546.533,97	0,15
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	490,0	% 128,444	629.375,60	0,17
BE0000325341	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65	EUR	180,0	% 109,921	197.857,80	0,05
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	230,0	% 149,459	343.755,70	0,09
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	300,0	% 108,092	324.276,00	0,09
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	230,0	% 183,442	421.916,58	0,11
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	800,0	% 112,343	898.744,00	0,24
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	30,0	% 132,949	39.884,70	0,01
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	200,0	% 123,882	247.763,98	0,07
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	225,0	% 162,889	366.500,23	0,10
BE0002489640	0,1250 % KBC Bank EUR MTN 15/21	EUR	1.000,0	% 100,425	1.004.253,60	0,27
Dänemark					3.038.282,10	0,82
XS1071388117	1,2500 % Danske Bank EUR MTN 14/21	EUR	3.000,0	% 101,276	3.038.282,10	0,82
Finnland					11.717.333,92	3,18
XS1325648761	0,2500 % Danske Kiinnitysluotto-pankki EUR Notes 15/20	EUR	3.000,0	% 100,136	3.004.086,00	0,81
FI4000006176	4,0000 % Finland Government EUR Bonds 09/25	EUR	300,0	% 122,559	367.677,45	0,10
FI4000020961	3,5000 % Finland Government EUR Bonds 11/21	EUR	3.100,0	% 102,220	3.168.812,25	0,86
FI4000047089	1,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	100,0	% 104,552	104.552,00	0,03
FI4000037635	2,7500 % Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	200,0	% 125,671	251.341,68	0,07
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	125,0	% 158,335	197.918,13	0,05
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	% 109,618	109.617,60	0,03
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	200,0	% 111,668	223.335,34	0,06
FI4000197959	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	120,0	% 106,245	127.494,00	0,03
FI4000242870	1,3750 % Finland Government EUR Bonds 17/47	EUR	20,0	% 136,159	27.231,70	0,01
FI4000219787	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2023	EUR	100,0	% 102,038	102.037,67	0,03
XS0591428445	4,0000 % Nordea Kiinnitysluotto-pankki EUR MTN 11/21	EUR	1.000,0	% 101,672	1.016.721,40	0,28
XS1045726699	1,5000 % OP Mortgage Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 100,973	1.514.593,95	0,41

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1324085569	0,2500 % OP Mortgage Bank EUR Notes 15/20	EUR	1.500,0	% 100,128	1.501.914,75	0,41
Frankreich					51.059.654,33	13,86
XS1871106297	0,1250 % Banque Fédérative du Cré- dit Mutuel EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 100,483	1.004.832,80	0,27
XS0562852375	3,7500 % BNP Paribas EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 100,659	2.013.189,60	0,55
FR0010198036	3,7500 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Bonds 05/20	EUR	1.500,0	% 100,276	1.504.137,60	0,41
FR0010989889	3,9000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 11/21	EUR	1.000,0	% 101,344	1.013.435,90	0,28
FR0010758599	4,8750 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 09/21	EUR	2.500,0	% 103,486	2.587.160,00	0,70
FR0013031614	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/20	EUR	2.000,0	% 100,085	2.001.691,80	0,54
XS0997520258	2,3750 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 100,448	2.008.961,80	0,55
FR0010989087	3,8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 11/21	EUR	1.000,0	% 101,241	1.012.408,00	0,27
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	1.800,0	% 151,704	2.730.672,00	0,74
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	1.720,0	% 173,272	2.980.278,40	0,81
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	70,0	% 171,456	120.019,19	0,03
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	540,0	% 216,237	1.167.679,80	0,32
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	980,0	% 171,802	1.683.659,50	0,46
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	770,0	% 189,088	1.455.977,52	0,40
FR0010949651	2,5000 % France Government EUR Bonds 10/20	EUR	3.050,0	% 100,200	3.056.100,00	0,83
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	1.890,0	% 123,238	2.329.198,20	0,63
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.490,0	% 106,524	2.652.447,60	0,72
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	1.400,0	% 110,735	1.550.290,00	0,42
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	1.360,0	% 127,854	1.738.814,26	0,47
FR0012968337	0,2500 % France Government EUR Bonds 15/20	EUR	2.500,0	% 100,130	2.503.250,00	0,68
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.300,0	% 105,316	1.369.107,87	0,37
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	50,0	% 119,992	59.996,00	0,02
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	200,0	% 152,382	304.764,00	0,08
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	920,0	% 110,269	1.014.474,80	0,28
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	740,0	% 145,062	1.073.458,73	0,29
FR0125848467	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 07.10.2020	EUR	2.000,0	% 100,013	2.000.250,80	0,54
FR0013311016	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.02.2021	EUR	2.000,0	% 100,251	2.005.020,00	0,54
FR0011644392	1,6250 % Société Générale EUR MTN 13/21	EUR	2.200,0	% 100,581	2.212.771,88	0,60
XS1324923520	0,7500 % Société Générale EUR MTN 15/20	EUR	2.900,0	% 100,195	2.905.652,68	0,79
FR0013298387	0,0000 % Veolia Environnement EUR Zero- Coupon MTN 23.11.2020	EUR	1.000,0	% 99,995	999.953,60	0,27
Deutschland					48.511.715,76	13,17
DE000BLB7L64	0,0000 % Bayerische Landesbank EUR Zero- Coupon Notes 06.08.2021	EUR	2.000,0	% 100,620	2.012.391,80	0,55
XS1619283218	0,2500 % Bertelsmann EUR MTN 17/21	EUR	2.800,0	% 100,277	2.807.765,80	0,76
DE000A1C9558	3,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 11/21	EUR	950,0	% 101,563	964.846,13	0,26
DE000DL19T18	0,3750 % Deutsche Bank EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 100,093	1.000.928,70	0,27
XS1616411036	0,3750 % E.ON EUR MTN 17/21	EUR	1.000,0	% 100,349	1.003.489,10	0,27
DE0001102515	0,0000 % German Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	50,0	% 105,171	52.585,75	0,01
DE0001135044	6,5000 % Germany Government EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	710,0	% 150,115	1.065.816,50	0,29
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31 S.00	EUR	800,0	% 164,323	1.314.583,92	0,36
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	500,0	% 173,793	868.965,00	0,24
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	250,0	% 189,160	472.898,75	0,13
DE0001135424	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 10/21	EUR	3.030,0	% 100,860	3.056.058,00	0,83
DE0001135440	3,2500 % Germany Government EUR Bonds 11/21	EUR	3.700,0	% 102,960	3.809.520,00	1,03
DE0001135473	1,7500 % Germany Government EUR Bonds 12/22	EUR	590,0	% 104,349	615.659,10	0,17
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	850,0	% 167,043	1.419.865,42	0,39

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE0001102309	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	600,0	% 105,396	632.376,00	0,17
DE0001102325	2,0000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	880,0	% 108,008	950.470,40	0,26
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	400,0	% 171,465	685.860,00	0,19
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.200,0	% 105,598	2.323.156,00	0,63
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	70,0	% 139,977	97.983,55	0,03
DE0001141737	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.04.2021 S.173	EUR	2.000,0	% 100,330	2.006.600,00	0,54
DE0001104776	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.09.2021	EUR	4.000,0	% 100,626	4.025.047,20	1,09
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	700,0	% 104,417	730.919,00	0,20
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	1.900,0	% 105,584	2.006.095,81	0,54
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	400,0	% 105,624	422.495,96	0,12
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	60,0	% 103,904	62.342,39	0,02
DE0002760980	3,5000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 06/21	EUR	2.000,0	% 103,140	2.062.792,60	0,56
XS1071847245	1,1250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 14/21	EUR	2.100,0	% 101,094	2.122.984,08	0,58
DE000HLB1AR7	0,7500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR Notes 15/20	EUR	1.000,0	% 100,051	1.000.511,90	0,27
XS1369280315	0,0000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR Zero-Coupon MTN 23.11.2020	EUR	2.000,0	% 100,239	2.004.787,20	0,54
DE000A13R9G3	0,1250 % Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 100,061	2.001.219,80	0,54
XS0994797529	1,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 13/20	EUR	2.900,0	% 100,276	2.908.009,80	0,79
XS1806453814	0,3750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 100,262	1.002.618,70	0,27
XS1692348847	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	1.000,0	% 100,007	1.000.071,40	0,27
Irland					4.626.712,40	1,26
IE00B60Z6194	5,0000 % Ireland Government EUR Bonds 10/20	EUR	2.850,0	% 100,250	2.857.125,00	0,78
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	200,0	% 114,028	228.056,00	0,06
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	150,0	% 125,743	188.614,50	0,05
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	130,0	% 140,732	182.951,60	0,05
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	300,0	% 108,536	325.608,00	0,09
IE00BV8C9B83	1,7000 % Ireland Government EUR Bonds 17/37	EUR	150,0	% 126,218	189.327,00	0,05
IE00BDHDPR44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	300,0	% 109,625	328.875,00	0,09
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	200,0	% 117,431	234.862,00	0,06
IE00BH3SQB22	1,5000 % Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	70,0	% 130,419	91.293,30	0,03
Italien					65.617.754,24	17,81
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 101,560	1.523.397,15	0,41
IT0005387078	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2020	EUR	2.600,0	% 100,017	2.600.436,02	0,71
IT0005389561	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.11.2020	EUR	3.000,0	% 100,059	3.001.781,40	0,81
IT0005394421	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2020	EUR	3.000,0	% 100,098	3.002.935,80	0,82
IT0005397655	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2021	EUR	3.000,0	% 100,132	3.003.971,10	0,82
IT0005399560	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2021	EUR	3.000,0	% 100,151	3.004.527,60	0,82
IT0005406720	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2021	EUR	3.750,0	% 100,219	3.758.197,13	1,02
IT0005410920	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2021	EUR	3.900,0	% 100,259	3.910.113,09	1,06
IT0005415945	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2021	EUR	4.750,0	% 100,281	4.763.324,23	1,29
IT0005419038	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2021	EUR	4.600,0	% 100,302	4.613.869,00	1,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0001086567	7,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/26	EUR	1.750,0	% 141,069	2.468.707,33	0,67
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.040,0	% 141,101	1.467.450,30	0,40
IT0001278511	5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	960,0	% 139,854	1.342.598,30	0,36
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	500,0	% 151,556	757.779,95	0,21
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	1.200,0	% 149,351	1.792.211,88	0,49
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	1.750,0	% 139,573	2.442.527,33	0,66
IT0004356843	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	470,0	% 113,744	534.596,80	0,15
IT0004695075	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	4.000,0	% 104,661	4.186.440,00	1,14
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	250,0	% 162,415	406.037,50	0,11
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	2.750,0	% 109,866	3.021.315,00	0,82
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	240,0	% 124,983	299.959,18	0,08
IT0005135840	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	400,0	% 103,253	413.012,00	0,11
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	790,0	% 133,922	1.057.983,72	0,29
IT0005175598	0,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	4.330,0	% 100,541	4.353.425,30	1,18
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	300,0	% 122,521	367.562,97	0,10
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	130,0	% 125,245	162.818,49	0,04
IT0005330961	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	4.050,0	% 100,221	4.058.950,50	1,10
IT0005344335	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	1.060,0	% 107,554	1.140.072,40	0,31
IT0005345183	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	300,0	% 111,357	334.071,00	0,09
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	350,0	% 117,271	410.448,47	0,11
IT0005384497	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23	EUR	1.410,0	% 100,513	1.417.233,30	0,38
Luxemburg					6.039.738,90	1,64
EU000A1G0AB4	3,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 11/21	EUR	1.000,0	% 103,088	1.030.880,30	0,28
EU000A1G0DG7	0,1000 % European Financial Stability Facility EUR Bonds 16/21	EUR	3.000,0	% 100,269	3.008.082,60	0,82
XS1960676127	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 07.03.2021	EUR	2.000,0	% 100,039	2.000.776,00	0,54
Norwegen					5.646.911,65	1,53
XS0637846725	3,8750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 11/21	EUR	2.800,0	% 103,188	2.889.273,52	0,78
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	2.750,0	% 100,278	2.757.638,13	0,75
Portugal					18.222.511,31	4,95
PTPBTHGE0034	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2021	EUR	2.950,0	% 100,406	2.961.987,03	0,80
PTPBTEGE0033	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.03.2021	EUR	2.750,0	% 100,490	2.763.467,30	0,75
PTPBDTGE0046	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.05.2021	EUR	3.750,0	% 100,874	3.782.763,38	1,03
PTPBTEGE0045	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.07.2021	EUR	3.500,0	% 100,916	3.532.057,90	0,96
PTOTEYOE0007	3,8500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 05/21	EUR	3.000,0	% 102,427	3.072.810,00	0,83

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	70,0	% 154,777	108.343,90	0,03
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	250,0	% 120,584	301.460,00	0,08
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	150,0	% 134,466	201.699,00	0,06
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	90,0	% 168,621	151.758,90	0,04
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	490,0	% 117,721	576.832,90	0,16
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	% 116,848	584.240,00	0,16
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	150,0	% 123,394	185.091,00	0,05
Spanien					45.575.142,91	12,37
ES0413211121	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentinaria EUR Notes 06/21	EUR	1.500,0	% 101,234	1.518.502,50	0,41
ES0440609305	0,6250 % CaixaBank EUR Notes 15/20	EUR	3.000,0	% 100,128	3.003.837,00	0,81
ES0443307048	1,7500 % Kutxabank EUR Notes 14/21	EUR	3.000,0	% 101,423	3.042.677,70	0,83
XS1316037545	1,5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 15/20	EUR	2.900,0	% 100,234	2.906.791,51	0,79
ES0000011868	6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	1.050,0	% 149,539	1.570.159,50	0,43
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	475,0	% 163,312	775.732,00	0,21
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	600,0	% 156,895	941.370,00	0,26
ES0000012157	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	450,0	% 175,643	790.393,50	0,21
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.160,0	% 114,999	1.333.988,40	0,36
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.100,0	% 108,853	1.197.383,00	0,32
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	300,0	% 117,339	352.017,00	0,10
ES00000128B8	0,7500 % Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	4.500,0	% 101,022	4.545.990,00	1,23
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.800,0	% 112,286	2.021.148,00	0,55
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	550,0	% 145,848	802.164,00	0,22
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	210,0	% 175,759	369.092,85	0,10
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	100,0	% 101,464	101.464,00	0,03
ES0000012A97	0,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	330,0	% 101,985	336.550,50	0,09
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	550,0	% 124,378	684.079,00	0,19
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	1.200,0	% 102,237	1.226.844,00	0,33
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	% 110,842	1.108.420,00	0,30
ES0L02011135	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.11.2020	EUR	3.500,0	% 100,065	3.502.288,65	0,95
ES0L02012042	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 04.12.2020	EUR	3.000,0	% 100,094	3.002.814,90	0,81
ES0L02103056	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.03.2021	EUR	3.000,0	% 100,202	3.006.069,30	0,82
ES0L02104161	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2021	EUR	3.000,0	% 100,474	3.014.223,60	0,82
ES0L02109103	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.09.2021	EUR	4.400,0	% 100,481	4.421.142,00	1,20
Supranational					4.009.300,00	1,09
EU000A25B9Q6	0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Bonds 10.06.2021	EUR	2.000,0	% 100,418	2.008.360,00	0,55
XS1310647729	0,1250 % International Bank for Reconstruction & Development EUR Bonds 15/20	EUR	2.000,0	% 100,047	2.000.940,00	0,54
Schweden					7.031.555,40	1,91
XS1419636862	0,5000 % Essity EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,433	1.004.330,00	0,27
XS0988357090	1,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 100,233	2.004.667,40	0,55
XS1300812077	0,3750 % Sveriges Sakerställda Obligationer EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 100,013	2.000.269,80	0,54
XS1069674825	1,1250 % Swedbank Hypotek EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 101,114	2.022.288,20	0,55
Schweiz					1.514.380,20	0,41
XS1015884833	1,7500 % Crédit Suisse (Guernsey) EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 100,664	1.006.641,50	0,27

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1105680703	1,2500 % UBS (London) EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 101,548	507.738,70	0,14
Niederlande					19.934.336,20	5,41
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler International Finance EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 100,400	1.003.995,00	0,27
DE000A19NY87	0,2000 % Daimler International Finance EUR Notes 17/21	EUR	1.000,0	% 100,349	1.003.488,80	0,27
XS0647298883	5,0000 % Enel Finance International EUR MTN 11/21	EUR	2.540,0	% 104,073	2.643.451,91	0,72
XS0940711947	2,8750 % Iberdrola International EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 100,359	2.007.183,60	0,54
XS1324217733	0,7500 % ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 100,166	1.001.655,40	0,27
XS0412842857	6,5000 % innogy Finance EUR MTN 09/21	EUR	1.000,0	% 105,737	1.057.368,60	0,29
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	450,0	% 145,124	653.058,00	0,18
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	400,0	% 170,838	683.352,00	0,19
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	300,0	% 185,380	556.139,97	0,15
NL0009712470	3,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	2.500,0	% 103,040	2.576.000,00	0,70
NL0010060257	2,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 12/22	EUR	790,0	% 105,265	831.593,50	0,23
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	50,0	% 135,898	67.949,00	0,02
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	740,0	% 110,380	816.812,00	0,22
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	130,0	% 176,625	229.612,49	0,06
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	580,0	% 106,726	619.010,80	0,17
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	250,0	% 106,704	266.760,00	0,07
XS1334225361	2,1250 % Repsol International Finance EUR MTN 15/20	EUR	1.900,0	% 100,513	1.909.748,33	0,52
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 100,358	2.007.156,80	0,54
Vereinigtes Königreich					13.519.443,60	3,67
XS1434582703	0,1250 % BNZ International Funding (London) EUR Notes 16/21	EUR	3.000,0	% 100,471	3.014.142,00	0,82
XS0250729109	4,2500 % Santander UK EUR MTN 06/21	EUR	1.500,0	% 102,523	1.537.849,95	0,42
XS1360443979	0,2500 % Santander UK EUR Notes 16/21	EUR	2.000,0	% 100,663	2.013.255,00	0,55
XS1077631635	1,6250 % Standard Chartered EUR MTN 14/21	EUR	2.400,0	% 101,290	2.430.948,00	0,66
XS1323028479	0,8750 % Vodafone Group EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 100,134	3.004.017,90	0,81
XS1372838240	1,2500 % Vodafone Group EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 101,318	1.013.183,00	0,27
XS1076256400	1,2500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 101,210	506.047,75	0,14
USA					3.543.540,70	0,96
XS1107731702	1,3750 % Bank of America EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 101,654	2.033.079,40	0,55
XS1567173809	0,6250 % McKesson EUR Notes 17/21	EUR	1.500,0	% 100,697	1.510.461,30	0,41
Venezuela					1.000.912,40	0,27
XS1317969944	1,0000 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 100,091	1.000.912,40	0,27
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					332.604.678,24	90,28
Einlagen bei Kreditinstituten					37.671.936,10	10,22
Täglich fällige Gelder					37.671.936,10	10,22
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			12.564.969,26	3,41
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			25.106.966,84	6,81
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					37.671.936,10	10,22
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-1.318.799,52	-0,36
Futuresgeschäfte					-1.318.799,52	-0,36
Gekaufte Indexterminkontrakte					-1.027.684,52	-0,28
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/20	Ctr	1.161	EUR 3.188,000	-1.331.427,50	-0,36	
FTSE 100 Index Futures 12/20	Ctr	207	GBP 5.867,500	-270.252,15	-0,07	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/20	Ctr	1.181	USD 3.333,700	364.000,36	0,10	
S&P/TSX 60 Index Futures 12/20	Ctr	65	CAD 967,800	16.959,27	0,00	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
SPI 200 Index Futures 12/20	Ctr	191	AUD 5.802,000	-265.546,97	-0,07
Topix Index Futures 12/20	Ctr	193	JPY 1.625,500	458.582,47	0,12
Verkaufte Bondterminkontrakte				-291.115,00	-0,08
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/20	Ctr	-15	EUR 174,910	-11.980,00	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/20	Ctr	-41	EUR 112,315	-225,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/20	Ctr	-24	EUR 224,160	-87.640,00	-0,03
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/20	Ctr	-66	EUR 135,310	-7.360,00	0,00
Euro BTP Futures 12/20	Ctr	-78	EUR 147,990	-183.910,00	-0,05
OTC-gehandelte Derivate				302,27	0,00
Devisentermingeschäfte				302,27	0,00
Sold AUD / Bought USD - 13 Nov 2020	AUD	-83,54		1,20	0,00
Sold CAD / Bought USD - 13 Nov 2020	CAD	-43,31		0,50	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 Nov 2020	EUR	-38.474,61		319,09	0,00
Sold GBP / Bought USD - 13 Nov 2020	GBP	-165,62		3,20	0,00
Sold JPY / Bought USD - 13 Nov 2020	JPY	-4.428,00		-0,15	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 Nov 2020	USD	-4.820,46		-21,57	0,00
Anlage in Derivaten				-1.318.497,25	-0,36
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-538.971,08	-0,14
Teilfondsvermögen	EUR			368.419.146,01	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020

	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	5.558.773,11
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	162.999,16
- negativer Zinssatz	-180.745,16
Erträge aus	
- Wertpapierleihgeschäfte	21.402,57
Summe der Erträge	5.562.429,68
Aufwendungen aus	
- Wertpapierleihgeschäfte	-6.420,76
Taxe d'Abonnement	-138.454,24
Pauschalvergütung	-4.555.201,61
Sonstige Kosten	-624,68
Summe der Aufwendungen	-4.700.701,29
Nettoertrag/-verlust	861.728,39
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-3.404.522,01
- Finanztermingeschäften	-18.111.756,70
- Devisentermingeschäften	11.673,54
- Devisen	-1.613.688,85
Nettogewinn/-verlust	-22.256.565,63
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-1.866.357,57
- Finanztermingeschäften	-460.429,43
- Devisentermingeschäften	302,27
- Devisen	-33.230,82
Betriebsergebnis	-24.616.281,18

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 331.782.477,07)	332.604.678,24
Bankguthaben	37.671.936,10
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	2.440.438,42
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	58.145,44
- Wertpapierleihgeschäfte	2.859,26
- Wertpapiergeschäften	29.781.578,03
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	839.542,10
- Devisentermingeschäften	323,99
Gesamtvermögen	403.399.501,58
Bankverbindlichkeiten	-368.260,07
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-31.369.979,65
- Wertpapiergeschäften	-663.463,98
Sonstige Verbindlichkeiten	-420.288,53
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-2.158.341,62
- Devisentermingeschäften	-21,72
Gesamtverbindlichkeiten	-34.980.355,57
Fondsvermögen	368.419.146,01

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	395.588.513,31
Mittelzuflüsse	289.860.806,89
Mittelrückflüsse	-292.413.654,56
Ausschüttung	-238,45
Betriebsergebnis	-24.616.281,18
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	368.419.146,01

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2019/2020	2018/2019
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.071.250,00	851.493
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	427.852,00	529.814
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-358.495,00	-310.057
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.140.607,00	1.071.250

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

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

Die Basiswährung von Allianz European Pension Investments ist der Euro (EUR).

Die Basiswährungen der Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Name des Teilfonds	Basiswährung
Allianz Neo ISR 2019	EUR
Allianz Neo ISR 2020	EUR
Allianz Strategy 15	EUR
Allianz Strategy 30	EUR
Allianz Strategy 50	EUR
Allianz Strategy 75	EUR

Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Wert der von den Teilfonds gehaltenen Vermögenswerte wird wie folgt ermittelt:

a) Flüssige Mittel, Termineinlagen und ähnliche Vermögenswerte werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Im Falle bedeutsamer Änderungen der Marktbedingungen kann die Bewertung zum Ertragspreis stattfinden, falls die Gesellschaft die Anlage, die flüssigen Mittel oder die ähnlichen Vermögenswerte jederzeit kündigen kann; Ertragspreis im vorgenannten Sinne ist in diesem Fall der Verkaufspreis bzw. der Wert, der aufgrund der Stornierung an die Gesellschaft zu zahlen ist.

b) Anlagen, die an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs der Börse bewertet, die im Allgemeinen als der hauptsächliche Markt für diese Anlage gilt.

c) Anlagen, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.

d) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, deren letzte verfügbare Kurse/Preise keine angemessenen Marktpreise darstellen, sowie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die

nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, sowie alle anderen Vermögenswerte, werden auf der Grundlage des vorhersehbaren Verkaufswerts nach einer vorsichtigen Einschätzung und nach Treu und Glauben bewertet.

e) Erstattungsansprüche aus Wertpapierleihen werden zu dem jeweiligen Marktwert der verliehenen Wertpapiere und Geldmarktinstrumente bewertet.

f) Der Liquidationserlös von Futures, Termin- oder Optionskontrakten, die nicht an einer Börse oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht ihrem jeweils ermittelten Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats auf einer einheitlich für sämtliche Kontraktarten angewandten Berechnungsgrundlage festgestellt wird. Der Liquidationserlös von Futures, Termin- oder Optionskontrakten, die an einer Börse oder an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses dieser Kontrakte an den Börsen und geregelten Märkten, an denen diese bestimmten Futures, Termin- oder Optionskontrakte durch die Gesellschaft gehandelt werden, ermittelt. Falls Futures, Termin- oder Optionskontrakte nicht an dem Tag glattgestellt werden können, auf den sich die Ermittlung des Nettovermögens bezieht, wird als Basis für die Ermittlung des Liquidationswerts ein Wert zugrunde gelegt, den der Verwaltungsrat für vernünftig und angemessen hält.

g) Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet.

h) An Indizes und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index bzw. das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird. Die Bewertung des an einen Index oder an ein Finanzinstrument gebundenen Swapvertrags basiert auf dem Marktwert dieses Swapgeschäfts, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Maßgaben in gutem Glauben ermittelt wird.

i) Zielfondsanteile an Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) und anderen Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden zu ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Wertpapierkurse

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

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

Ertragsausweis

Zinserträge laufen täglich auf. Zinserträge der Bank werden periodengerecht abgegrenzt. Dividendenerträge laufen zum Ex-Dividende-Termin auf. Diese Erträge werden nach Abzug der Quellensteuern ausgewiesen.

Fremdwährungen

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

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1.645377
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0.913406
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1.569525
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	123.706210
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1.170851

Taxe d'Abonnement

Die Gesellschaft unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer „Taxe d'Abonnement“, die für das gesamte Nettovermögen der Teilfonds jeweils am Quartalsende berechnet wird und entsprechend zahlbar ist, es sei denn, das Vermögen wird in Luxemburger Fonds investiert, die ihrerseits einer „Taxe d'Abonnement“ unterliegen.

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg einer Steuer von 0,05 % p. a. ihres Nettoinventarwerts für private Aktienklassen und von 0,01 % p. a. für institutionelle Aktienklassen. Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar, und ihre Bemessungsgrundlage ist das Nettovermögen des Teilfonds am betreffenden Quartalsende.

Die Erträge der Teilfonds sind in Luxemburg nicht steuerpflichtig. Ausgeschüttete und thesaurierte Erträge aus Aktien sind in Luxemburg derzeit nicht quellensteuerpflichtig.

Pauschalvergütung

Die Gesellschaft zahlt aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds sämtliche von dem Teilfonds zu tragende Kosten:

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber 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 eines Teilfonds berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt. Die Höhe der berechneten Pauschalvergütung ist in Anhang 4 angegeben.

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

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- 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 Anteilinhaber;

- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung der Gesellschaft und ihrer Teilfonds 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 der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen der Gesellschaft sowie von ihr 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 der Gesellschaft, 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

	Pauschalvergütung	Taxe
	d'Abonnement	
	in % p.a.	in % p.a.
Allianz Neo ISR 2019		
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	1,19	0,01
Allianz Neo ISR 2020		
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	1,19	0,01
Allianz Strategy 15		
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,25	0,05
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	0,74	0,05
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,29	0,01
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,60	0,05
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,39	0,01
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,39	0,01
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,25	0,05
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	0,60	0,05
Allianz Strategy 30		
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,42	0,01
Allianz Strategy 50		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,35	0,05
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,35	0,05
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	0,85	0,05
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,39	0,01
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	0,45	0,05
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,65	0,05
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	0,65	0,05
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,65	0,05
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,45	0,01
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,45	0,01
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,35	0,05
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	0,65	0,01
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	0,65	0,05
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	0,65	0,05
Allianz Strategy 75		
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	1,50	0,05
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,50	0,05
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,49	0,01
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	0,48	0,05
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,70	0,05
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	0,70	0,05
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,70	0,05
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,48	0,01
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,50	0,05
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	0,70	0,01
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	0,70	0,05

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

Die transaktionsbezogenen Kosten sind durch die Administrationsgebühr/Depotbankvergütung abgegolten.

Name des Teilfonds	in EUR
Allianz Neo ISR 2019	145,014.49
Allianz Neo ISR 2020	120,408.45
Allianz Strategy 15	41,093.32
Allianz Strategy 30	561.66
Allianz Strategy 50	351,138.84
Allianz Strategy 75	52,054.30

Retrozession der Verwaltungsvergütung

Die Gebühren für die Anlageverwaltung mancher zugrunde liegender Fonds, in die einige Teilfonds investieren, werden von den Fondsmanagern dieser zugrunde liegenden Fonds ganz oder teilweise erstattet. Die Fondsmanager haben mit Allianz Global Investors GmbH entsprechende Vereinbarungen getroffen. Diese Beträge sind unter „Sonstige Erträge“ aufgeführt.

Wenn ein Teilfonds Anteile eines OGAW oder OGA erwirbt, der direkt oder indirekt vom selben Fondsmanager oder von einem anderen Fondsmanager verwaltet wird, mit dem die Gesellschaft durch gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen verbunden ist, so dürfen weder die Gesellschaft noch der verbundene Fondsmanager für die Zeichnung oder den Rückkauf der Anteile Gebühren berechnen. Im Fall des vorhergehenden Satzes wird die Gesellschaft zudem ihre Pauschalvergütung für den auf Anteile an solchen verbundenen OGAW oder OGA entfallenden Teil jeweils um die von den erworbenen OGAW oder OGA tatsächlich berechnete fixe Verwaltungsvergütung kürzen. Eine Kürzung im Hinblick auf diese verbundenen OGAW oder OGA erfolgt jedoch nicht, insoweit dem jeweiligen Teilfonds diese tatsächlich berechnete fixe Verwaltungsvergütung gutgeschrieben wird.

Vermögensaufstellung

Das Kürzel „Shs“ in der Spalte „Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte“ wurde aus der ursprünglichen englischen Tabelle übernommen und nicht übersetzt. Es steht für „Menge“.

Das Kürzel „Ctr“ in der Spalte „Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte“ wurde aus der ursprünglichen englischen Tabelle übernommen und nicht übersetzt. Es steht für „Kontrakt“.

Wertpapierleihen

Wertpapierleihe ist eine Übertragung von Wertpapieren (wie beispielsweise Aktien oder Anleihen) an einen Dritten (den Darlehensnehmer), der Sicherheiten des Kreditgebers in Form von Aktien oder Anleihen gibt. Der Kreditnehmer zahlt dem Kreditgeber eine Gebühr für das Darlehen und ist vertraglich verpflichtet, die Sicherheiten auf Verlangen zurückzugeben. Der Kreditnehmer überlässt dem Kreditgeber auch etwaige Dividenden / Zinszahlungen und Kapitalmaßnahmen, die entstehen können.

Die Teilfonds erhalten 70 % der Einnahmen aus der Wertpapierleihe, Allianz Global Investors GmbH als Kreditvermittler erhält 30 %.

Alle Kosten für die Durchführung des Programms werden aus der Ausleihe bezahlt. Dies beinhaltet alle direkten operationellen Kosten und Verwahrkosten, Wartung der Plattform sowie Technologiekosten.

Name des Teilfonds	Kreditsumme	Bruttoerträge	Ausgaben für Wertpapierleihgeschäfte	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften
	30/09/2020			
EUR				
Allianz Neo ISR 2019	0.00	0.00	0.00	0.00
Allianz Neo ISR 2020	0.00	0.00	0.00	0.00
Allianz Strategy 15	211,731,148.21	134,530.03	40,359.03	94,171.00
Allianz Strategy 30	0.00	0.00	0.00	0.00
Allianz Strategy 50	1,055,608,070.24	911,906.95	273,572.05	638,334.90
Allianz Strategy 75	15,774,780.20	21,402.57	6,420.76	14,981.81

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung der Teilfonds innerhalb des vorangegangenen Geschäftsjahres zuzulasten der Teilfonds (bzw. der jeweiligen Aktienklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Aktienklasse) ausgewiesen („Laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung sowie der Taxe d'Abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten sowie etwaiger erfolgsbezogener Vergütungen. Ein Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht bei der Be-

rechnung berücksichtigt. Legt der Teilfonds mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufenden Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der laufenden Kosten des Fonds die laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA berücksichtigt; veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, ist insoweit für die Berechnung eine Berücksichtigung der laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA bei der Ermittlung der laufenden Kosten nicht möglich. Legt ein Teilfonds nicht mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, werden Kosten, die eventuell auf Ebene dieser OGAW oder OGA anfallen, nicht berücksichtigt.

	Laufende Kosten in %
Allianz Neo ISR 2019	
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	1,16
Allianz Neo ISR 2020	
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	1,19
Allianz Strategy 15	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,31
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	0,79
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,31
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,66
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,40
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,41
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,36
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	0,66
Allianz Strategy 30	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,43
Allianz Strategy 50	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,41
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,41
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	0,90
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,41
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	0,51
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,71
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	0,71
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,70
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,37
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,47
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,41
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	0,67
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	0,71
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	0,71
Allianz Strategy 75	
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	1,55

- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,55
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,50
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	0,53
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,76
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	0,65
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,75
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,49
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,56
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	0,54
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	0,76



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
Allianz European Pension Investments

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Allianz European Pension Investments (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des kombinierten Vermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Vermögens der Teilfonds zum 30. September 2020;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. September 2020;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Entwicklung des kombinierten Vermögens des Fonds und der Entwicklung des Vermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*



Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Nur die englischsprachige Fassung des vorliegenden Geschäftsberichts wurde durch den „Réviseur d’entreprises agréé“ geprüft. Entsprechend bezieht sich der Prüfbericht auf die englischsprachige Fassung des Geschäftsberichts. Andere Fassungen beruhen auf einer gewissenhaften Übersetzung, die unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV erfolgt ist. Bei Unterschieden zwischen der englischsprachigen Fassung und der Übersetzung ist die englischsprachige Fassung rechtsverbindlich.



Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen 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 Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Nur die englischsprachige Fassung des vorliegenden Geschäftsberichts wurde durch den „Réviseur d'entreprises agréé“ geprüft. Entsprechend bezieht sich der Prüfbericht auf die englischsprachige Fassung des Geschäftsberichts. Andere Fassungen beruhen auf einer gewissenhaften Übersetzung, die unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV erfolgt ist. Bei Unterschieden zwischen der englischsprachigen Fassung und der Übersetzung ist die englischsprachige Fassung rechtsverbindlich.



Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 17. Dezember 2020

Sandra Paulis

Nur die englischsprachige Fassung des vorliegenden Geschäftsberichts wurde durch den „Réviseur d'entreprises agréé“ geprüft. Entsprechend bezieht sich der Prüfbericht auf die englischsprachige Fassung des Geschäftsberichts. Andere Fassungen beruhen auf einer gewissenhaften Übersetzung, die unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV erfolgt ist. Bei Unterschieden zwischen der englischsprachigen Fassung und der Übersetzung ist die englischsprachige Fassung rechtsverbindlich.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Marktrisiko des Fonds entweder über den Commitment-Ansatz oder den Value-at-Risk (relativer oder absoluter VaR-Ansatz) gemessen und limitiert. Der Commitment-Ansatz berücksichtigt bei der Ermittlung des Marktrisikos des Fonds das zusätzliche Risiko, welches durch den Einsatz von derivativen

Finanzinstrumenten generiert wird. Der VaR-Ansatz repräsentiert eine statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials auf Grund von Wertänderungen des gesamten Fonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Delta Normal“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Haltedauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von 260 Tagen), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

Zum Geschäftsjahresende war für die Teilfonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz Neo ISR 2019	commitment	-
Allianz Neo ISR 2020	commitment	-
Allianz Strategy 15	relativer VaR	85% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) LOC REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Strategy 30	relativer VaR	70% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 30% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) LOC REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Strategy 50	relativer VaR	50% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) LOC REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Strategy 75	relativer VaR	75% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) LOC, 25% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR

Aus der folgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Risikobudgetauslastung (RBA) der Teilfonds im Berichtszeitraum entnommen werden. Bei Teilfonds mit relativem VaR-Ansatz wird die Auslastung gegenüber dem regulatorisch festgelegten Limit (d. h. 2 mal VaR des definierten Vergleichsvermögens), bei Teilfonds mit absolutem VaR-An-

satz gegenüber dem in der obigen Tabelle ersichtlichen absoluten VaR-Limit ausgewiesen. Darüber hinaus ist der Tabelle die durchschnittliche Hebelwirkung der Teilfonds im Berichtszeitraum zu entnehmen. Die durchschnittliche Hebelwirkung wird als die durchschnittliche Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate berechnet.

Name des Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimale RBA in %	Maximale RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz Neo ISR 2019	-	-	-	-
Allianz Neo ISR 2020	-	-	-	-
Allianz Strategy 15	40,16	14,99	61,79	41,17
Allianz Strategy 30	55,12	27,22	78,82	37,09
Allianz Strategy 50	71,25	12,38	72,02	44,08
Allianz Strategy 75	79,46	13,35	73,28	44,17

Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2019 bis zum 31.12.2019

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 Ge-

schäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.707

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Träger	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	163.646.905	8.839.907	1.718.951	1.294.426	488.352	5.338.178
Variable Vergütung	122.615.429	23.341.018	3.821.074	4.708.477	420.897	14.390.570
Gesamtvergütung	286.262.334	32.180.925	5.540.025	6.002.903	909.249	19.728.748

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden. Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

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 Wertent-

wicklung 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

Risikoprofils beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleistung 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.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Abschnitte 35 (a)-(c), 40 (a)-(c) und 48 (a),(b) der Leitlinie der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (European Securities and Markets Authority, ESMA) zu börsengehandelten Indexfonds (ETF) und zu anderen OGAW-Themen (ES-MA/2014/937) erfordern die Offenlegung von Risiken im Jahresbericht des Fonds, die im Zusammenhang mit Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte) und/oder Derivaten eingegangen werden, die Offenlegung der Identität der Kontrahenten dieser Transaktionen, Nachweise in Bezug auf Art und Höhe der diesbezüglich erhaltenen Sicherheiten sowie Nachweise über die Identität von Emittenten in Zusammenhang mit den OTC-Derivaten und Sicherheiten in Form von Wertpapieren, die von einem Mitgliedstaat begeben werden.

Das minimale, maximale und durchschnittliche Risiko, das während des Berichtszeitraums eingegangen wurde, wird in der folgenden Tabelle, untergliedert nach eingesetzter Technik, aufgeführt. Die Risikoangaben zum minimalen oder maximalen Engagement der Gesellschaft werden im Verhältnis zum Vermögen der Gesellschaft an dem jeweiligen Tag mit dem minimalen oder maximalen während des Berichtszeitraums eingegangenen Risiko aufgezeigt. Das durchschnittliche Risiko wird als einfacher Durchschnitt des täglichen Risikos der Gesellschaft im Verhältnis zu ihrem Vermögen an dem jeweiligen Tag berechnet. Das Risiko (Kontrahentenrisiko) aufgrund des Einsatzes von Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung oder von Derivaten wurde für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Pensionsgeschäfte (inklusive umgekehrter Pensionsgeschäfte) und Wertpapierleihgeschäfte separat analysiert.

	Instrument	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz Neo ISR 2019	Börsengehandelte Derivate ¹⁾	-	-	-
	OTC-Derivate	0,00	13,30	0,38
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-
Allianz Neo ISR 2020	Börsengehandelte Derivate ¹⁾	-	-	-
	OTC-Derivate	0,00	2,19	0,42
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-
Allianz Strategy 15	Börsengehandelte Derivate ⁴⁾	0,00	4,04	0,56
	OTC-Derivate	-	-	-
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe	13,05	31,96	20,76
Allianz Strategy 30	Börsengehandelte Derivate ⁴⁾	0,00	1,97	0,69
	OTC-Derivate	-	-	-
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-
Allianz Strategy 50	Börsengehandelte Derivate ⁴⁾	0,00	3,81	1,45
	OTC-Derivate	0,00	0,50	0,08
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe	17,30	31,38	23,76

	Instrument	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz Strategy 75	Börsengehandelte Derivate ¹⁾	0,00	5,51	1,97
	OTC-Derivate	-	-	-
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe	1,41	8,47	4,45

¹⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Teilfonds keine Positionen in börsengehandelten Derivaten.

²⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Teilfonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

³⁾ Im Berichtszeitraum ist der Teilfonds keine Vereinbarungen in Form von Wertpapierleihen eingegangen.

⁴⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Teilfonds Positionen in börsengehandelten Derivaten, die jedoch zu jedem Zeitpunkt mit einer Initial und Variation Margin hinterlegt waren und daher kein offenes Exposure hatten.

Die folgende Tabelle zeigt die zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos der Gesellschaft erhaltenen Sicherheiten. Die Sicherheiten der Gesellschaft sind zum Nennwert zum 30. September 2020 ausgewiesen.

	Nature of collateral	Notional	Currency
Allianz Neo ISR 2019	Cash	930.000,00	EUR
Allianz Strategy 50	Cash	1.400.000,00	EUR

Die folgende Tabelle zeigt die zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos der Gesellschaft erhaltenen Sicherheiten. Die Sicherheiten der Gesellschaft sind zum Nennwert zum 30. September 2020 ausgewiesen.

	Art der Sicherheit	Nominalwert	Währung
Allianz Strategy 15	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	4.829,00	USD
	ALTICE EUROPE NV	304.100,00	EUR
	AMERICA MOVIL SAB DE CV FIX 1.500% 10.03.2024	326.000,00	EUR
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	120.600,00	HKD
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	17.272,00	HKD
	AUTOBAHN SCHNELL AG FIX 0.100% 16.07.2035	500.000,00	EUR
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG COV FIX 4.600% 02.02.2037	1.600.000,00	EUR
	BANCO SANTANDER SA COV FIX 1.000% 03.03.2022	700.000,00	EUR
	BARCLAYS PLC EMTN FIX 3.125% 17.01.2024	364.000,00	GBP
	BAWAG P.S.K. EMTN COV FIX 0.010% 23.09.2030	1.700.000,00	EUR
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	20.223,00	EUR
	BIC CAMERA INC	119.175,00	JPY
	BLACKBERRY LTD	1,00	CAD
	BON Y OBLI EST PRINCIPAL ZERO 30.07.2025	3.500.000,00	EUR
	BP PLC	105.440,00	GBP
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	60.209,00	HKD
	BUNDESobligation 179 FIX 0.000% 05.04.2024	1.500,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 05 FIX 4.000% 04.01.2037	250.000,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.000% 15.08.2025	100,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.250% 15.08.2048	7.481.900,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.750% 15.02.2024	785.500,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 2.250% 04.09.2021	100,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND G FIX 0.000% 15.08.2030	27.740.320,00	EUR
	BUONI POLIENNALI DEL TES CAC FIX 2.450% 01.09.2050	11.065.000,00	EUR
	BUONI POLIENNALI DEL TES CPI I/L FIX 1.250% 15.09.2032	434.000,00	EUR

BUONI POLIENNALI DEL TES CPI I/L FIX 1.300% 15.05.2028	524.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES CPI I/L FIX 2.550% 15.09.2041	13.942.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 1.600% 01.06.2026	416.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 1.800% 01.03.2041	721.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 2.000% 01.02.2028	255.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 2.050% 01.08.2027	489.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 2.700% 01.03.2047	3.000.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 2.950% 01.09.2038	561.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 3.350% 01.03.2035	5.068.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES ICPI I/L FIX 0.550% 21.05.2026	2.540.000,00	EUR
CAISSE FRANCAISE DE FIN 12 COV FIX 0.625% 26.01.2023	300.000,00	EUR
CCTS EU 1A VAR 15.12.2023	3.233.000,00	EUR
CCTS EU EU VAR 15.04.2025	427.000,00	EUR
CERT DI CREDITO DEL TES ZERO 28.09.2022	18.567.000,00	EUR
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	170,00	HKD
CK ASSET HOLDINGS LTD	275.650,00	HKD
CK ASSET HOLDINGS LTD	302.247,00	HKD
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	223.610,00	HKD
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	3,00	HKD
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	87.680,00	EUR
DEVELOPMENT BK OF JAPAN GMTN FIX 1.125% 28.04.2023	529.000,00	GBP
DROPBOX INC-CLASS A	76.653,00	USD
ELECTRICITE DE FRANCE SA 144A FIX 6.950% 26.01.2039	341.000,00	USD
ENEL SPA EMTN FIX 5.750% 22.06.2037	302.000,00	GBP
EXPORT-IMPORT BANK KOREA 5FRN VAR 25.01.2022	6.067.000,00	USD
EXPORT-IMPORT BANK KOREA VAR 01.06.2021	6.960.000,00	USD
FADE FIX 0.050% 17.09.2024	1.000.000,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.02.2022	10.403.000,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) FIX 1.000% 25.05.2027	539.786,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) FIX 3.000% 25.04.2022	1.983.076,00	EUR
FRANCE OAT FUNGIBLE STRP ZERO 25.04.2024	658.582,00	EUR
FRANCE OAT FUNGIBLE STRP ZERO 25.04.2028	1.080.485,00	EUR
FRENCH DISCOUNT T-BILL ZERO 21.04.2021	17.689.166,00	EUR
FUJI SOFT INC	26.028,00	JPY
FUNAI SOKEN HOLDINGS INC	52.325,00	JPY
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	198.361,00	HKD
GERMAN TREASURY BILL ZERO 03.02.2021	250.000,00	EUR
GERMAN TREASURY BILL ZERO 25.08.2021	12.022.302,00	EUR
INTESA SANPAOLO SPA COV VAR 12.10.2024	3.600.000,00	EUR
IRISH TREASURY BILL ZERO 22.02.2021	2.416.787,00	EUR
IRISH TSY 5% 2020 FIX 5.000% 18.10.2020	897.557,00	EUR
KERRY PROPERTIES LTD	69.270,00	HKD
KOOKMIN BANK COV FIX 0.052% 15.07.2025	250.000,00	EUR
MBANK HIPOTECZNY SA EMTN COV FIX 1.073% 05.03.2025	700.000,00	EUR
MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPAN	3,00	JPY
MEDTRONIC INC FIX 6.500% 15.03.2039	170.000,00	USD
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	343.760,00	HKD
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	11.999,00	HKD

	NATWEST GROUP PLC EMTN FIX TO FLOAT 3.125% 28.03.2027	743.000,00	GBP
	PCCW LTD	298.368,00	HKD
	PKO BANK HIPOTECZNY COV FIX 0.125% 24.06.2022	300.000,00	EUR
	PKO BANK HIPOTECZNY COV FIX 0.625% 24.01.2023	300.000,00	EUR
	PKO BANK HIPOTECZNY COV FIX 0.750% 27.08.2024	400.000,00	EUR
	REAL MATTERS INC	77.556,00	CAD
	REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 0.500% 20.04.2027	99.000,00	EUR
	REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 4.850% 15.03.2026	713.000,00	EUR
	REPUBLIC OF CHILE FIX 1.250% 29.01.2040	1.833.000,00	EUR
	REPUBLIC OF CHILE FIX 2.550% 27.01.2032	928.000,00	USD
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	108.896,00	GBP
	SANDS CHINA LTD	2,00	HKD
	SINO LAND CO	80,00	HKD
	SINO LAND CO	150.680,00	HKD
	SJM HOLDINGS LTD	92.492,00	HKD
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 227 FIX 3.625% 16.01.2029	593.188,00	EUR
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	279.730,00	HKD
	SWIRE PROPERTIES LTD	29.112,00	HKD
	TELECOM ITALIA-RSP	439.100,00	EUR
	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	212.784,00	EUR
	TEMENOS AG - REG	1.288,00	CHF
	TOTAL SE	44.120,00	EUR
	TRANSALTA CORP	137.982,00	CAD
	TSY 0 1/8 I/L GILT 3MO I/L FIX 0.125% 10.08.2041	225.243,00	GBP
	UK TSY 0 1/8% 2026 FIX 0.125% 30.01.2026	2.184.887,00	GBP
	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	38.284,00	EUR
	VIFOR PHARMA AG	1.282,00	CHF
	VW GRAINGER INC	2.396,00	USD
	ZALANDO SE	16.042,00	EUR
Allianz Strategy 50	AGENCE FRANCAISE DEVELOP EMTN FIX 0.500% 25.05.2030	900.000,00	EUR
	AIB MORTGAGE BANK COV FIX 0.625% 03.02.2022	1.508.000,00	EUR
	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	19.655,00	USD
	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	85.060,00	USD
	ALTICE EUROPE NV	4.885.600,00	EUR
	AMAZON.COM INC	4.094,00	USD
	ARKEMA	3.193,00	EUR
	ASKUL CORP	42.994,00	JPY
	AURUS 2020-1 A ABS VAR 13.08.2046	1.000.000,00	EUR
	AVEVA GROUP PLC	190.236,00	GBP
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG COV FIX 4.600% 02.02.2037	400.000,00	EUR
	BAYER AG-REG	350.000,00	EUR
	BELGIUM KINGDOM 75 FIX 1.000% 22.06.2031	979.344,00	EUR
	BELGIUM KINGDOM 77 FIX 1.000% 22.06.2026	891.738,00	EUR
	BELGIUM KINGDOM 82 FIX 0.500% 22.10.2024	500.001,00	EUR
	BELGIUM KINGDOM 85 FIX 0.800% 22.06.2028	1,00	EUR
	BELGIUM KINGDOM 89 FIX 0.100% 22.06.2030	14.370.200,00	EUR
	BIC CAMERA INC	220.355,00	JPY
	BNG BANK NV REGS FIX 2.500% 23.01.2023	12.416.000,00	USD

BNG BANK NV REGS FIX 2.625% 28.04.2021	2.690.000,00	USD
BP PLC	10,00	GBP
BPIFRANCE FINANCEMENT SA FIX 0.050% 26.09.2029	1.400.000,00	EUR
BUNDESOBLIGATION 181 FIX 0.000% 11.04.2025	5.888.600,00	EUR
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 97 FIX 6.500% 04.07.2027	10,00	EUR
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.000% 15.08.2029	429.891,00	EUR
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.000% 15.11.2027	8.444.718,00	EUR
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.000% 15.11.2027	39.953.300,00	EUR
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.750% 15.02.2024	700,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES COEK8086077	2.917.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES CPI I/L FIX 0.650% 15.05.2026	525.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES CPI I/L FIX 2.550% 15.09.2041	318.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 0.850% 15.01.2027	91.649.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 0.950% 01.08.2030	300.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 1.350% 01.04.2030	359.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 1.650% 01.12.2030	18.044.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 1.800% 01.03.2041	30.666.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 1.850% 01.07.2025	833.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 1.850% 15.05.2024	6.858.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 3.100% 01.03.2040	3.553.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 5.000% 01.08.2034	22.753.000,00	EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES ICPI I/L FIX 0.650% 28.10.2027	6.001.000,00	EUR
CAISSE D'AMORT DETTE SOC REGS FIX 0.375% 23.09.2025	11.543.000,00	USD
CAISSE FRANCAISE DE FIN 12 COV FIX 0.625% 26.01.2023	800.000,00	EUR
CANADIAN GOVERNMENT FIX 2.000% 01.06.2028	761.000,00	CAD
CANADIAN GOVERNMENT FIX 2.750% 01.12.2048	24.808.000,00	CAD
CANADIAN UTILITIES LTD-A	1,00	CAD
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	1.610,00	HKD
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	910.140,00	HKD
CNOOC LTD	18.169.632,00	HKD
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	607.260,00	USD
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	4.574.700,00	HKD
CRONOS GROUP INC	1,00	CAD
DELL TECHNOLOGIES -C	344.384,00	USD
DEUT PFANDBRIEFBANK AG EMTN PF FIX 1.000% 04.12.2020	3.200.000,00	GBP
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	39.802,00	EUR
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	15.173,00	EUR
DIP CORP	119.000,00	JPY
EDF	33.156,00	EUR
ENEL SPA EMTN FIX 5.750% 22.06.2037	6.347.000,00	GBP
ENI SPA REGS FIX 4.750% 12.09.2028	3.000.000,00	USD
EUROPEAN INVESTMENT BANK EMTN FIX 0.250% 14.09.2029	1.007.000,00	EUR
FADE FIX 0.850% 17.12.2023	500.000,00	EUR
FERGUSON PLC	3.370,00	GBP
FINNISH GOVERNMENT FIX 0.500% 15.09.2028	1.332.000,00	EUR
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	2.132,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.02.2022	32.205.000,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.02.2023	5.231.906,00	EUR

FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.11.2029	834.300,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.250% 25.11.2026	23.738.800,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) FIX 1.000% 25.05.2027	20.517.600,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) FIX 1.500% 25.05.2050	521.121,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) FIX 2.750% 25.10.2027	500.000,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) FIX 3.000% 25.04.2022	6.000.000,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) FIX 3.000% 25.04.2022	1.722.613,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) FIX 3.750% 25.04.2021	610.219,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) FIX 4.250% 25.10.2023	509.492,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) OATE I/L FIX 1.100% 25.07.2022	18.067.000,00	EUR
FRANCE O.A.T. PRINCIPAL ZERO 25.10.2025	8,00	EUR
FRENCH DISCOUNT T-BILL ZERO 24.02.2021	32.272.000,00	EUR
FUJI SOFT INC	41.541,00	JPY
GERMAN TREASURY BILL ZERO 03.02.2021	35.216.937,00	EUR
GILEAD SCIENCES INC FIX 4.150% 01.03.2047	454.000,00	USD
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	839.114,00	EUR
INGENICO GROUP	2.137,00	EUR
INTESA SANPAOLO SPA COV VAR 12.10.2024	45.100.000,00	EUR
IRISH TSY 1% 2026 FIX 1.000% 15.05.2026	13.969.313,00	EUR
IRISH TSY 2.4% 2030 FIX 2.400% 15.05.2030	334.772,00	EUR
IRISH TSY 2022 FIX 0.000% 18.10.2022	921.730,00	EUR
IRISH TSY 3.9% 2023 FIX 3.900% 20.03.2023	600.000,00	EUR
JINS HOLDINGS INC	35.420,00	JPY
KFW FIX 0.625% 07.01.2028	1.220.000,00	EUR
KOMMUNALBANKEN AS REGS FIX 1.500% 31.08.2021	1.504.000,00	USD
KOMMUNALBANKEN AS REGS FIX 2.125% 11.02.2025	4.334.000,00	USD
KOOKMIN BANK COV FIX 0.052% 15.07.2025	250.000,00	EUR
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	27.687,00	EUR
LINAMAR CORP	2,00	CAD
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	708,00	EUR
MAGOI 2019-1 A ABS VAR 27.07.2039	1.200.000,00	EUR
MBANK HIPOTECZNY SA COV FIX 0.242% 15.09.2025	600.000,00	EUR
MEDIOBANCA DI CRED FIN EMTN FIX 1.000% 08.09.2027	1.000.000,00	EUR
METSA BOARD OYJ	2,00	EUR
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	1.399.180,00	HKD
NEDER WATERSCHAPSBANK REGS FIX 2.125% 15.11.2021	1.563.000,00	USD
NIPPO CORP	12.466,00	JPY
NRW.BANK EMTN FIX 1.875% 31.07.2024	10.900.000,00	USD
ORACLE CORP FIX 4.000% 15.07.2046	467.000,00	USD
PARGN 15X A2B CMO VAR 15.12.2039	1.050.000,00	EUR
PKO BANK HIPOTECZNY COV FIX 0.750% 24.01.2024	500.000,00	EUR
PRS FINANCE PLC FIX 2.000% 23.01.2029	610.000,00	GBP
PUMA SE	187.474,00	EUR
QUALCOMM INC FIX 4.800% 20.05.2045	293.000,00	USD
REAL MATTERS INC	483.872,00	CAD
REALKREDIT DANMARK 16G COV VAR 01.10.2023	500.000.000,00	NOK
REPUBLIC OF CHILE FIX 0.830% 02.07.2031	1.414.000,00	EUR
REPUBLIC OF CHILE FIX 1.250% 29.01.2040	1.265.000,00	EUR

REPUBLIC OF CHILE FIX 1.625% 30.01.2025	1.607.000,00	EUR
REPUBLIC OF CHILE FIX 1.875% 27.05.2030	650.000,00	EUR
REPUBLIC OF CHILE FIX 2.450% 31.01.2031	712.000,00	USD
REPUBLIC OF CHILE FIX 3.240% 06.02.2028	1.211.000,00	USD
REPUBLIC OF ICELAND EMTN FIX 0.500% 20.12.2022	905.000,00	EUR
REPUBLIC OF LATVIA FIX 0.125% 14.04.2023	406.000,00	EUR
REPUBLIC OF LATVIA REGS FIX 2.625% 21.01.2021	2.683.000,00	EUR
REPUBLIC OF POLAND EMTN FIX 0.000% 07.07.2023	250.000,00	EUR
RMS 29 A CMO VAR 20.12.2046	750.000,00	GBP
ROYAL BANK OF CANADA 144A COV FIX 3.350% 22.10.2021	2.273.000,00	USD
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	116.032,00	GBP
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	27.700,00	GBP
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	40.559,00	EUR
SBOLT 2019-3 A CDO VAR 15.10.2028	228.000,00	GBP
SHO-BOND HOLDINGS CO LTD	108.137,00	JPY
SINO BIOPHARMACEUTICAL	5.022.060,00	HKD
SINO LAND CO	20,00	HKD
SLOVAK REPUBLIC EMTN FIX 4.000% 26.03.2021	1.238.000,00	EUR
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 227 FIX 3.625% 16.01.2029	250.000,00	EUR
SNAM SPA EMTN FIX 1.375% 19.11.2023	350.000,00	EUR
SNCF RESEAU EMTN FIX 1.125% 25.05.2030	5.900.000,00	EUR
SNCF RESEAU EMTN FIX 1.875% 30.03.2034	2.200.000,00	EUR
SOCIETE DU GRAND PARIS EMTN FIX 1.700% 25.05.2050	4.200.000,00	EUR
SPAIN LETRAS DEL TESORO ZERO 07.05.2021	3.400.000,00	EUR
SPAIN LETRAS DEL TESORO ZERO 12.02.2021	400.000,00	EUR
SPAIN LETRAS DEL TESORO ZERO 13.11.2020	29.977.000,00	EUR
SUMITG REGS COV FIX 2.251% 02.11.2020	1.366.000,00	USD
SUMITOMO MITSUI BANKING EMTN COV FIX 0.010% 10.09.2025	2.118.000,00	EUR
SUMITOMO MITSUI BANKING EMTN COV FIX 0.550% 06.11.2023	872.000,00	EUR
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	1.138.600,00	HKD
TAYLOR WIMPEY PLC	251.840,00	GBP
TELEFONICA SA	1,00	EUR
TERNA SPA I/L FIX 2.731% 15.09.2023	8.000.000,00	EUR
TOTAL SE	708.768,00	EUR
TRUSCO NAKAYAMA CORP	95.800,00	JPY
TSY 0 1/8 I/L GILT 3MO I/L FIX 0.125% 10.08.2041	777.003,00	GBP
TSY 0 1/8% 2048 I/L GILT 3MO I/L FIX 0.125% 10.08.2048	456.140,00	GBP
TSY 2 1/2% 2024 I/L STOCK 8MO I/L FIX 2.500% 17.07.2024	5.018.380,00	GBP
TSY 2% 2035 I/L STOCK 8MO I/L FIX 2.000% 26.01.2035	577.637,00	GBP
UK TSY 0 1/8% 2026 FIX 0.125% 30.01.2026	2.580.028,00	GBP
UK TSY 1 3/4% 2037 FIX 1.750% 07.09.2037	537.220,00	GBP
UK TSY 3 1/4% 2044 FIX 3.250% 22.01.2044	3.423.839,00	GBP
UK TSY 4 1/4% 2046 FIX 4.250% 07.12.2046	45.981.989,00	GBP
UK TSY 4 1/4% 2032 FIX 4.250% 07.06.2032	80,00	GBP
UNICREDIT BANK AG EMTN JUMB FIX 0.010% 15.09.2028	2.095.000,00	EUR
UNICREDIT SPA REGS FIX 4.625% 12.04.2027	11.540.000,00	USD

	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	168.440,00	EUR
	US TREASURY N/B FIX 2.750% 31.05.2023	302.600,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 4.500% 15.08.2039	292.600,00	USD
	WHITBREAD PLC	12.628,00	GBP
	WYNN MACAU LTD	3.319.890,00	HKD
Allianz Strategy 75	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	6.508,00	HKD
	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	1.608,00	USD
	BELGIUM KINGDOM 87 FIX 0.900% 22.06.2029	1.446.759,00	EUR
	BOLLORE	3,00	EUR
	BUNDESobligation 180 FIX 0.000% 18.10.2024	79.220,00	EUR
	BUNDESobligation 182 FIX 0.000% 10.10.2025	291.431,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 05 FIX 4.000% 04.01.2037	1.132.598,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.500% 15.02.2026	1,00	EUR
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN FIX 0.000% 10.09.2021	1.987.810,00	EUR
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN FIX 0.000% 11.03.2022	500.000,00	EUR
	BUONI POLIENNALI DEL TES CPI I/L FIX 0.400% 15.05.2030	250.000,00	EUR
	CCTS EU EU VAR 15.04.2025	250.000,00	EUR
	CERT DI CREDITO DEL TES ZERO 30.05.2022	250.000,00	EUR
	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	342.670,00	HKD
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	1,00	HKD
	CZECH REPUBLIC EMTN FIX 3.625% 14.04.2021	250.000,00	EUR
	DCM HOLDINGS CO LTD	15.508,00	JPY
	DEUT PFANDBRIEFBANK AG EMTN PF FIX 1.000% 04.12.2020	1.200.000,00	GBP
	DUTCH TREASURY CERT ZERO 29.10.2020	500.000,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.02.2023	1.932.668,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 0.500% 25.05.2026	250.000,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 2.500% 25.05.2030	1.049.212,00	EUR
	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP ZERO 25.04.2028	250.000,00	EUR
	FUJI SOFT INC	3.778,00	JPY
	INTESA SANPAOLO SPA COV VAR 12.10.2024	800.000,00	EUR
	INTL BK RECON & DEVELOP GDIF FIX 1.250% 18.03.2021	776.000,00	CAD
	INTL BK RECON & DEVELOP VAR 19.08.2027	582.000,00	USD
	IRISH TREASURY BILL ZERO 22.02.2021	1.024.491,00	EUR
	IRISH TSY 0.4% 2035 FIX 0.400% 15.05.2035	952.324,00	EUR
	IRISH TSY 2022 FIX 0.000% 18.10.2022	500.000,00	EUR
	KFW EMTN FIX 0.050% 29.09.2034	250.000,00	EUR
	KFW GMTN FIX 0.750% 28.06.2028	250.000,00	EUR
	KOMMUNALBANKEN AS REGS FIX 1.500% 31.08.2021	568.000,00	USD
	NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 0.000% 15.01.2027	683.590,00	EUR
	NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 0.500% 15.07.2026	946.206,00	EUR
	NIPPO CORP	7.985,00	JPY
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	18.144,00	GBP
	SANDS CHINA LTD	1,00	HKD
	SCHIBSTED ASA-B SHS	5.638,00	NOK
	SINO BIOPHARMACEUTICAL	470,00	HKD
	SINO LAND CO	190.870,00	HKD
	TSY 0 1/8% 2024 I/L GILT 3MO I/L FIX 0.125% 22.03.2024	227.408,00	GBP
	WH GROUP LTD	275.000,00	HKD

Folgender Tabelle können die minimalen, maximalen und durchschnittlichen Beträge der erhaltenen Sicherheiten zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos der Gesellschaft entnommen werden. Die minimalen und maximalen Sicherheiten der Gesellschaft werden als prozentualer Anteil am Vermögen der Gesellschaft am jeweiligen Tag des Berichtszeitraums dargestellt. Der durchschnittliche Betrag der Sicherheiten wird als einfacher Durchschnitt des täglichen Betrags der Sicherheiten, berechnet als prozentualer Anteil am Vermögen der Gesellschaft an jedem Tag, wiedergegeben.

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
Allianz Neo ISR 2019 ⁴⁾	0,00	0,00	0,00
Allianz Neo ISR 2020 ⁴⁾	0,00	0,00	0,00
Allianz Strategy 15 ⁴⁾	0,00	0,00	0,00
Allianz Strategy 30 ⁴⁾	0,00	0,00	0,00
Allianz Strategy 50 ⁴⁾	0,00	0,00	0,00
Allianz Strategy 75 ⁴⁾	0,00	0,00	0,00

⁴⁾ Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum Geschäfte im Rahmen effizienter Portfolioverwaltung bzw. Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Banco Santander SA, Bank of America Corp, Bank of America Corp, Bank of Nova Scotia, The, Barclays Plc, Bnp Paribas, BNP Paribas SA, Canadian Imperial Bank of Commerce, Credit Suisse Group AG, Goldman Sachs Group Inc, The, JPMorgan Chase & Co, Morgan Stanley, Nomura Holdings Inc, Royal Bank of Canada, Societe Generale SA, Standard Chartered Plc, State Street Corp.

Zum Berichtsstichtag gab es keinen Emittenten, bei welchem die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts der Gesellschaft überschreiten.

Zum Berichtsstichtag wurde die Gesellschaft nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Während des Berichtszeitraums wurden keine Einnahmen gemäß Abschnitt 35 (d) aus Techniken eines effizienten Portfoliomanagements erzielt, einschließlich direkter und indirekter Betriebskosten und angefallener Gebühren für die Teilfonds.

Total Return Swaps

Allianz Strategy 50:

Die Zusammensetzung des Basiswerts des Total Return Swap on Index – Fund erhält die Rendite des iBoxx Sovereign Overall Total Return Index.

Die Strategie konzentriert sich auf Indexlösungen, mit denen die weltweiten Rentenmärkte nachgebildet werden. Mit dem Swap können Anleger an der Wertentwicklung einer solchen Strategie partizipieren.

Das Commitment-äquivalente Engagement beträgt zum 30. September 2020 10,15 % des TNA.

Allianz Neo ISR 2019:

Der Fonds setzt zwei Total Return Swaps ein, um die Wertentwicklung der vom Fonds gehaltenen Aktienpositionen auszutauschen und um gemäß den Angaben im Verkaufsprospekt und in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die Rendite der Fondsstrategie zu tauschen.

Die Struktur sieht ab dem zweiten Jahr ein automatisches Kündigungsmerkmal vor:

- Jahre 2 bis 8: Wenn Korb >100 % des ursprünglichen Niveaus => automatische Kündigung zu $100\% + 5,35\% \cdot n$ (Anzahl Jahre)
- Ansonsten gilt im 8. Jahr:
- wenn der Korb am Ende zwischen 70 % und 100 % des ursprünglichen Niveaus liegt, erhält der Anleger sein Kapital
- wenn der Korb am Ende zwischen 50 % und 70 % liegt, muss der Anleger den Verlust hinnehmen
- wenn der Korb am Ende unter 50 % liegt, erhält der Anleger 50 %

Der Korb besteht aus 20 Aktien aus dem SRI AllianzGI-Anlageuniversum.

Das eigenständige Commitment-Engagement der vom Teilfonds zum 30. September 2020 gehaltenen Total Return Swaps lässt sich wie folgt quantifizieren:

- Swap (TRS): 120,2 % des TNA des Teilfonds
- Swap (TRS mit automatischem Kündigungsmerkmal): 103,6 % des TNA des Teilfonds

Dieser Teilfonds unterliegt nicht den Standardregeln für die Berechnung des Engagements, da die spezifischen Richtlinien gemäß ESMA/2011/112 Anwendung finden. Daher kann die Überschreitung des Engagements auf einen Wert von über 100 % vernachlässigt werden.

Allianz Neo ISR 2020.

Der Fonds setzt zwei Total Return Swaps ein, um die Wertentwicklung der vom Fonds gehaltenen Aktienpositionen auszutauschen und um gemäß den Angaben im Verkaufsprospekt und in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die Rendite der Fondsstrategie zu tauschen.

Die Struktur sieht ab dem zweiten Jahr ein automatisches Kündigungsmerkmal vor:

- Jahre 2 bis 8: Wenn Korb >100 % des ursprünglichen Niveaus => automatische Kündigung zu $100\% + 6,2\% \cdot n$ (Anzahl Jahre)
- Ansonsten gilt im 8. Jahr:
- wenn der Korb am Ende zwischen 70 % und 100 % des ursprünglichen Niveaus liegt, erhält der Anleger sein Kapital
- wenn der Korb am Ende zwischen 50 % und 70 % liegt, muss der Anleger den Verlust hinnehmen
- wenn der Korb am Ende unter 50 % liegt, erhält der Anleger 50 %

Der Korb besteht aus 20 Aktien aus dem SRI AllianzGI-Anlageuniversum.

Das eigenständige Commitment-Engagement der vom Teilfonds zum 30. September 2020 gehaltenen Total Return Swaps lässt sich wie folgt quantifizieren:

- Swap (TRS): 104,1 % des TNA des Teilfonds
- Swap (TRS mit automatischem Kündigungsmerkmal): 105,7 % des TNA des Teilfonds.

Dieser Teilfonds unterliegt nicht den Standardregeln für die Berechnung des Engagements, da die spezifischen Richtlinien gemäß ESMA/2011/112 Anwendung finden. Daher kann die Überschreitung des Engagements auf einen Wert von über 100 % vernachlässigt werden.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ausschüttungspolitik

Wir verweisen auf die Registerkarte „Ausschüttung“ unter den Abschnitten für die einzelnen Teilfonds auf der Website von Allianz Global Investors: <https://regulatory.allianzgi.com>

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Aktieninhaber (Rücknahmeerlöse, etwaige Dividenden und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahme- und Umtauschaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Verkauf in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe-, Rücknahme- und ggf. die Umtauschpreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Aktienklassen (beispielsweise ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienklassen oder Aktienklassen, deren Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland nicht veröffentlicht werden) kann die Veröffentlichung auf einer der folgenden Websites erfolgen: <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com>.

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

Der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Ausgabe-, Rücknahme- und ggf. Umtauschpreise sowie die weiteren im Verkaufsprospekt unter „Verfügbare Unterlagen“ aufgeführten Unterlagen sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet kostenlos auf der Website <https://de.allianzgi.com> erhältlich. Für ausgewählte Aktienklassen (z. B. Aktienklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Aktienklassen, 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. Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Verkauf von Anteilen des Teilfonds Allianz Strategy 50 in der Republik Österreich wurde gemäß Artikel 140 InvFG bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) eingetragen. Allianz Investmentbank AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß Artikel 141 Absatz 1 InvFG. Rücknahmeanträge für Anteile des oben genannten Teilfonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle können Rücknahmeaufträge für Aktien der vorgenannten Teilfonds eingereicht und die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen sowie sonstige Zahlungen an die Aktieninhaber auf deren Wunsch bar in Euro ausgezahlt werden.

Anlegern wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Aktien des Teilfonds zu vergewissern, ob die steuerlich notwendigen Ertragsdaten für die jeweilige Aktienklasse täglich über die Oesterreichische Kontrollbank veröffentlicht werden.

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Aktien ist die BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz.

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

3. Publikationen

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

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

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

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

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

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

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

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

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

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebssträgern.

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

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

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

Rabatte:

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

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

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

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

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand ist mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Aktien der Sitz des Vertreters in der Schweiz.

Der folgende Teilfonds ist in der Schweiz zum 30.09.2015 registriert: Allianz Strategy 50.

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

Allianz Neo ISR 2019

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrunde liegende Exposure	1.358.805,89	0,00
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrunde liegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrunde liegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
BNP Paribas SA	1.358.805,89	FR
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	1.358.805,89
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
-------	---

- USD	-
-------	---

- GBP	-
-------	---

- JPY	-
-------	---

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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge	
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-2.916.048,32	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds n.a.

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer 1

Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrt bestimmt Empfänger	100
-----------------------------	-----

Allianz Neo ISR 2020

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-4.020.908,58	-2,22
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
BNP Paribas SA, Germany	-4.020.908,58	DE
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
 Wertpapierdarlehen: trilateral
 für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-4.020.908,58
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
-------	---

- USD	-
-------	---

- GBP	-
-------	---

- JPY	-
-------	---

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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge	
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-10.129.679,12	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds		n.a.
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrt bestimmt Empfänger		100

Allianz Strategy 15

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrunde liegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrunde liegende Exposure	211.731.148,21	29,87
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrunde liegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
BNP Paribas S.A.	96.113.989,16	FR
Barclays Bank Plc	53.277.893,50	GB
JP Morgan Securities Plc	21.341.024,34	GB
Société Générale S.A.	20.806.092,42	FR
Banco Santander SA	12.180.850,00	ES
RBC Europe Ltd	4.675.533,29	GB
Goldman Sachs International	1.901.905,50	GB
BNP Paribas Arbitrage SNC	1.433.860,00	FR
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	211.731.148,21
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	27.201.018,15
- Schuldverschreibungen	201.190.649,63
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	55.360.940,34
- AA+ (Aa1)	4.582.019,00
- AA (Aa2)	36.288.106,40
- AA- (Aa3)	18.958.188,76
- A+ (A1)	-
- A (A2)	5.036.966,73
- A- (A3)	4.802.210,78
- BBB+ (Baa1)	787.652,75
- BBB (Baa2)	27.427.036,35
- BBB- (Baa3)	47.947.528,52
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	191.320.121,21
- USD	15.809.542,28
- GBP	6.685.487,37
- JPY	3.364.627,46
- CAD	1.969.298,65
- CHF	299.620,11
- DKK	0
- HKD	8.942.970,70
- ITL	0
- NOK	0
- SEK	0
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	228.391.667,78
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	-	100
- Kostenanteil des Fonds	-	-
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	-

- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	27.204,13	100
- Kostenanteil des Fonds	-	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	0	0
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds 31,03

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Italy, Republic of (Territory)	73.550.603,81
Germany, Republic of (Territory)	53.370.518,84
France, Republic of (Territory)	32.706.522,00
Export-Import Bank of Korea	11.197.012,98
Intesa Sanpaolo SpA	3.576.420,00
Spain, Kingdom of (Territory)	3.566.500,00
Ireland, Republic of (Territory)	3.362.631,18
Great Britain and Northern Ireland, Kingdom of (Territory)	2.863.413,65
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2.706.816,26
Chile, Republic of (Territory)	2.697.942,71
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch		228.391.667,78

Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrt bestimmt Empfänger	100

Allianz Strategy 50

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	2.214.205,12	0,06
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	1,055,611,451.10	26,87
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
Barclays Bank Ireland Plc	2.214.205,12	IE
für Wertpapierdarlehen		
BNP Paribas SA	296.071.356,77	FR
Barclays Bank Plc	197.346.108,76	GB
Banco Santander SA	194.399.856,67	ES
JP Morgan Securities Plc	121.010.691,28	GB
Bank of Nova Scotia, London	86.567.820,87	GB
Societe Generale SA	71.504.127,32	FR
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	55.622.906,53	GB
Goldman Sachs International	18.240.653,70	GB
Standard Chartered Bank	10.976.099,00	GB
Standard Chartered Bank	2.867.720,00	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
 Wertpapierdarlehen: trilateral
 Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	2.214.205,12
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	1,055,611,451.10
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	

- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	269.385.333,24
- Schuldverschreibungen	974.538.837,78
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	192.218.727,16
- AA+ (Aa1)	71.231.038,10
- AA (Aa2)	227.215.645,19
- AA- (Aa3)	174.332.570,71
- A+ (A1)	-
- A (A2)	53.606.396,43
- A- (A3)	15.278.134,99
- BBB+ (Baa1)	3.417.255,12
- BBB (Baa2)	174.762.151,26
- BBB- (Baa3)	62.476.918,82
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-

- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- EUR	-	-
- USD	-	-
- GBP	-	-
- JPY	-	-
für Wertpapierdarlehen		
- EUR	793.205.430,65	
- USD	136.848.917,34	
- GBP	155.817.294,81	
- JPY	16.839.508,60	
- CAD	53.205.983,90	
- HKD	42.691.405,13	
- NOK	45.315.630,59	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- EUR	-	-
- USD	-	-
- GBP	-	-
- JPY	-	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag	-	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-	-
- 1 bis 3 Monate	-	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-	-
- über 1 Jahr	-	-
- unbefristet	-	-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet	1.243.924.171,02	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet	-	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR		in % der Bruttoerträge	
für Total Return Swaps				
- Ertragsanteil des Fonds	18.379.870,20		100	
- Kostenanteil des Fonds	-3.419.825,93		100	
- Ertragsanteil der KVG	0		0	

- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	638.334,90	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	273.572,05	30
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds 28,07

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Italy, Republic of (Territory)	203.872.174,78
France, Republic of (Territory)	171.564.277,06
Great Britain and Northern Ireland, Kingdom of (Territory)	127.737.079,85
Germany, Republic of (Territory)	134.489.703,18
Realkredit Danmark as	45.315.630,59
Intesa Sanpaolo SpA	44.804.595,00
Spain, Kingdom of (Territory)	33.807.055,63
Alibaba Group Holding Ltd	24.719.673,09
Canada, Commonwealth of (Territory)	45.407.458,92
Industria de Diseno Textil SA	20.079.998,02
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer 1

State Street Bank International GmbH – Niederlassung Luxemburg 1.243.924.171,02

Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger

100

Allianz Strategy 75

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	15.774.780,20	4,28
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
Société Générale S.A.	4.500.211,94	FR
Nomura Bank International Plc	4.420.137,20	GB
Barclays Bank Plc	3.071.785,73	GB
JP Morgan Securities Plc	1.718.822,85	GB
BNP Paribas S.A.	982.866,36	FR
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	560.591,57	GB
Credit Suisse Securities Europe Ltd	520.364,55	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
 Wertpapierdarlehen: trilateral
 für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	15.774.780,20
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-

- Aktien	2.065.299,44
- Schuldverschreibungen	20.589.488,80
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	9.120.852,29
- AA+ (Aa1)	1.332.081,76
- AA (Aa2)	3.837.545,44
- AA- (Aa3)	4.033.845,43
- A+ (A1)	-
- A (A2)	1.506.527,86
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	504.242,35
- BBB- (Baa3)	254.393,67
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	17.434.301,00
- USD	1.367.381,10
- GBP	1.859.242,44
- JPY	545.443,38
- CAD	498.110,57
- CHF	0
- DKK	0
- HKD	760.330,11
- ITL	0
- NOK	189.979,64
- SEK	0
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	22.654.788,24
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	0	0
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0

- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	2.859,26	100
- Kostenanteil des Fonds	0	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds 4,74

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Germany, Republic of (Territory)	4.887.705,95
France, Republic of (Territory)	3.837.545,44
Ireland, Republic of (Territory)	2.532.475,89
Netherlands, Kingdom of (Territory)	2.218.465,51
Belgium, Kingdom of (Territory)	1.616.160,60
Deutsche Pfandbriefbank AG	1.332.081,76
International Bank for Reconstruction & Development	994.446,68
Intesa Sanpaolo SpA	794.760,00
Italy, Republic of (Territory)	758.636,02
Alibaba Group Holding Ltd	569.573,19
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer 1

State Street Bank International GmbH – Niederlassung Luxemburg	22.654.788,24
--	---------------

Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger	100
-------------------------------	-----

Artikel 173 des französischen Gesetzes zur Energiewende: Portfolio-Berichterstattung in Bezug auf Umwelt, Soziales, Governance und Klimarisiko Portfolio-Reporting

Alle relevanten Informationen finden Sie auf der folgenden Website:

<https://regulatory.allianzgi.com/fr-FR/B2C/France-FR/funds/mutual-funds> unter der Registerkarte „Dokumente“ im Abschnitt für den entsprechenden Fonds.

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42 - 44
D-60323 Frankfurt am Main

Allianz Global Investors GmbH
Niederlassung Luxemburg
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Internet: lu.allianzgi.com
E-mail: info-lux@allianzgi.com

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

Sven Schäfer (zuückgetreten am 05.02.2020)

Director - Head of Products Europe
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Markus Nilles (ernannt am 05.02.2020)

Verwaltungsratsmitglied – Senior Executive Fund
Boards & Branch
Manager Allianz Global Investors GmbH,
Niederlassung Luxemburg, Senningerberg

Verwaltungsratsmitglieder

Carina Feider

Vice President - Head of Product Setup

Heiko Tilmont (zuückgetreten am 12.02.2020)

Vice President – Head of Shareholder and
Distribution Services

Marc Ploner (ernannt am 12.02.2020)

Director - Head of Product Development

Die Anlageverwaltung wird von der Verwaltungsgesellschaft durchgeführt

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
60323 Frankfurt am Main
Deutschland

Allianz Global Investors GmbH, handelnd
durch die Succursale Française („Allianz-
GI Zweigniederlassung Frankreich“)

3, Boulevard des Italiens
F-75002 Paris
Frankreich

Allianz Global Investors GmbH, handelnd
durch die Zweigniederlassung Großbri-
tannien („AllianzGI Zweigniederlassung
Großbritannien“)

199 Bishopsgate
London EC2M 3TY
Vereinigtes Königreich

Investmentmanager/ Sub- Investmentmanager

Allianz Global Investors Asia Pacific Limi-
ted („AllianzGI AP“)

27/F, ICBC Tower,
3 Garden Road, Central,
Hongkong

AllianzGI AP ist Teil der Allianz Global Investors-
Gruppe, einem Unternehmen des Allianz-
Unternehmenskonzerns.

Allianz Global Investors U.S. LLC
(„AllianzGI US“)

1633 Broadway, 43rd Floor
New York, NY 10019
USA

600 West Broadway,
31st Floor
San Diego, CA 92101
USA

555 Mission Street,
Suite 1700
San Francisco, CA 94105
USA

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Vertriebsgesellschaft

in Luxemburg

Allianz Global Investors GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

in der Bundesrepublik Deutschland

Commerzbank AG
Kaiserplatz
D-60261 Frankfurt am Main

in Frankreich

Allianz Global Investors GmbH,

Succursale Française
3, Boulevard des Italiens
F-75113 Paris, Cedex 02

in der Schweiz

Allianz Global Investors
(Schweiz) AG
Gottfried-Keller-Strasse 5
CH-8001 Zürich

Hauptvertriebsstelle Europa

im Vereinigten Königreich

Allianz Global Investors GmbH
Niederlassung Großbritannien,
199 Bishopsgate
London EC2M 3TY
Vereinigtes Königreich

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42–44
D-60323 Frankfurt am Main

Sales & Product Services
Internet: <https://de.allianzgi.com>
E-mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Informationsstellen

in Luxemburg

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

in Österreich

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 Wien

in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris

Zweigniederlassung Zürich

Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

in Frankreich

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Paris

Défense Plaza
23–25, rue Delarivière-Lefouillon
F-92064 Paris La Défense Cedex

UK Facilities Agent

im Vereinigten Königreich

Allianz Global Investors GmbH
Niederlassung Vereinigtes Königreich
199 BishopsgateGB-London EC2M 3AD

Der Verkaufsprospekt, die Satzung, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie Informationen zur Rücknahme von Aktien sind kostenlos vor und nach Vertragsschluss an der o.g. Adresse erhältlich. Eventuelle Beschwerden können an den „Complaints Officer“ unter der oben genannten Adresse gerichtet werden. Eine Beschreibung des Prozessablaufs zur Bearbeitung von Beschwerden ist auf Anfrage erhältlich. Darüber hinaus besteht für Beschwerdeführer die Möglichkeit ihre Beschwerden an den Ombudsmann zu adressieren, soweit sie mit der finalen Antwort von Allianz Global Investors GmbH UK Branch nicht einverstanden sind.

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

Das folgende Finanzinstitut wurde zum österreichischen Vertreter gegenüber den Steuerbehörden zur Meldung der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG bestellt:

Allianz Investmentbank AG

Hietzinger Kai 101–105
A-1130 Wien

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, Aktien des Allianz European Pension Investments in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus diesen Vertriebsanzeigen sind nicht erloschen.

Stand: 30. September 2020

┌

┐

└

┘

