

Allianz European Pension

Investments

Anlagefonds luxemburgischen Rechts
Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg Nr. B117.986

Ungeprüfter Halbjahresbericht
31. März 2021

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 31. März 2021 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 2020 bis zum 31. März 2021. 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.

Allianz European Pension Investments
c/o Allianz Global Investors GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg

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

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

COVID-19

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

Inhalt

Wertentwicklung der Teilfonds	2	Artikel 173 des französischen Gesetzes zur Energiewende: Portfolio-Berichterstattung in Bezug auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung und Klima-Risiken	74
Anlagepolitik und Teilfondsvermögen		Ihre Partner	75
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		
Combined Financial Statements of the Company	16		
Statement of Net Assets			
Statement of Changes in Net Assets			
Finanzaufstellungen der Teilfonds			
Zusammensetzung des Fondsvermögens			
Ertrags- und Aufwandsrechnung			
Zusammensetzung des Fondsvermögens			
Entwicklung des Fondsvermögens			
Allianz Neo ISR 2019	17		
Allianz Neo ISR 2020	19		
Allianz Strategy 15	21		
Allianz Strategy 30	28		
Allianz Strategy 50	31		
Allianz Strategy 75	41		
Anhang	51		
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	55		
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	56		
Hinweis für Anleger in der Schweiz	57		
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	60		

Wertentwicklung der Teilfonds

Wertentwicklung in Prozent

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Laufende Periode (30. September 2020- 31. März 2021) % ¹⁾
Allianz Neo ISR 2019	IT7 (EUR) (thesaurierend)	16.01.2020	1.000,00	21,42
Allianz Neo ISR 2020	IT7 (EUR) (thesaurierend)	24.06.2020	1.000,00	18,60
Allianz Strategy 15	CT (EUR) (thesaurierend)	26.01.2009	100,00	1,52
	C2 (EUR) (ausschüttend)	18.10.2019	100,00	1,77
	IT (EUR) (thesaurierend)	01.10.2015	1.000,00	1,51
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017	100,00	1,85
	W (EUR) (ausschüttend)	26.03.2015	1.000,00	1,97
	WT (EUR) (thesaurierend)	10.06.2015	1.000,00	1,97
	AT (H-USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00	1,99
Allianz Strategy 30	RT (H-USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00	2,34
	WT (EUR) (thesaurierend)	27.05.2020	1.000,00	4,39
Allianz Strategy 50	A (EUR) (ausschüttend)	09.12.2013	100,00	7,30
	CT (EUR) (thesaurierend)	01.07.2008	100,00	7,30
	C2 (EUR) (ausschüttend)	18.10.2019	100,00	7,56
	IT (EUR) (thesaurierend)	14.06.2013	1.000,00	7,30
	NT (EUR) (thesaurierend)	04.10.2010	1.000,00	7,78
	P (EUR) (ausschüttend)	15.06.2016	1.000,00	7,68
	PT (EUR) (thesaurierend)	18.08.2015	1.000,00	7,68
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017	100,00	7,69
	WT (EUR) (thesaurierend)	27.04.2017	1.000,00	7,81
	AT (H-USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00	7,72
	I (USD) (ausschüttend)	19.01.2015	1.000,00	8,18
	PT (USD) (thesaurierend)	20.08.2015	1.000,00	8,00
	RT (H-USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00	8,21
	Allianz Strategy 75	A2 (EUR) (ausschüttend)	20.11.2018	100,00
CT (EUR) (thesaurierend)		01.07.2008	100,00	12,91
IT (EUR) (thesaurierend)		27.01.2016	1.000,00	12,94
NT (EUR) (thesaurierend)		04.10.2010	1.000,00	13,49
P (EUR) (ausschüttend)		17.04.2019	1.000,00	13,36
RT (EUR) (thesaurierend)		12.10.2017	100,00	13,35
WT (EUR) (thesaurierend)		27.07.2016	1.000,00	13,51
AT (H-USD) (thesaurierend)		09.03.2020	100,00	13,33
I (USD) (ausschüttend)		19.01.2015	1.000,00	13,77
RT (H-USD) (thesaurierend)		09.03.2020	100,00	13,82

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

Berechnung nach BVI-Methode.

²⁾ Für den Zeitraum vom 16. Januar 2020 (Tag der Auflage) bis zum 30. September 2020.

³⁾ Für den Zeitraum vom 24. Juni 2020 (Tag der Auflage) bis zum 30. September 2020.

⁴⁾ Für den Zeitraum vom 18. Oktober 2019 (Tag der Auflage) bis zum 30. September 2020.

⁵⁾ Für den Zeitraum vom 9. März 2020 (Tag der Auflage) bis zum 30. September 2020.

⁶⁾ Für den Zeitraum vom 27. Mai 2020 (Tag der Auflage) bis zum 30. September 2020.

Die historische Performance 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)	2 Jahre (30.09.2018- 30.09.2020)	3 Jahre (30.09.2017- 30.09.2020)	5 Jahre (30.09.2015- 30.09.2020)	10 Jahre (30.09.2010- 30.09.2020)	seit Auflage (Tag der Auflage - 31.03.2021)
% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾
-	-	-	-	-	-20,11 ²⁾
-	-	-	-	-	-9,19 ³⁾
-2,49	4,74	5,36	10,60	43,99	63,65
-	-	-	-	-	-1,31 ⁴⁾
-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 ⁵⁾
-	-	-	-	-	0,01 ⁵⁾
-	-	-	-	-	2,00 ⁶⁾
-3,30	0,37	5,16	20,78	-	41,00
-3,30	0,37	5,16	20,78	84,55	98,78
-	-	-	-	-	-2,35 ⁴⁾
-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
-2,39	2,28	8,16	-	-	11,85
-	-	-	-	-	0,50 ⁵⁾
4,30	2,67	6,73	30,68	-	25,40
4,29	2,81	6,99	30,83	-	26,40
-	-	-	-	-	0,89 ⁵⁾
-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
-3,61	-2,41	-	-	-	4,46
-3,36	-1,90	7,08	-	-	23,39
-	-	-	-	-	0,61 ⁵⁾
3,51	-1,32	5,84	39,40	-	33,07
-	-	-	-	-	1,10 ⁵⁾

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 eine Autocallable-Funktion vor:

- 2. bis 8. Jahr: Wenn Korb > 100 % des ursprünglichen Stands => Autocall bei 100 % + 5,35 %*n (Anzahl der Jahre)

- Andernfalls im 8. Jahr:

- Wenn der Korb zwischen 70 % und 100 % des ursprünglichen Stands endet, erhält der Anleger sein Kapital

- Wenn der Korb zwischen 70 % und 50 % endet, entstehen dem Anleger Verluste

- Wenn der Korb nicht mehr als 50 % beträgt, erhält der Anleger 50 %

Fondszusammensetzung:

- Korb mit 20 Aktien, die nach dem SRI AllianzGI-Universum ausgewählt werden.

- Total Return Swap (Finanzierungskomponente)

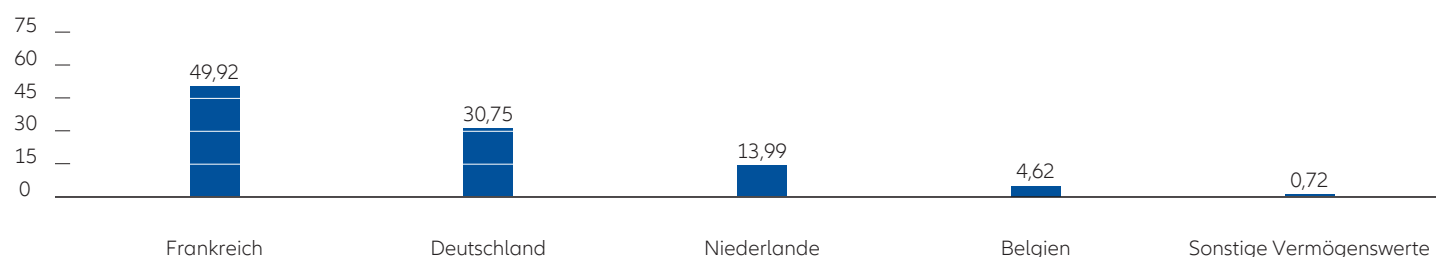
- Aktienswaps (optionale Komponente) für den durch die Struktur definierten möglichen Kupon.

Zwischen 1. Oktober 2020 und 31. März 2021 ist der Nettoinventarwert um 21,89 % gestiegen, im Vergleich dazu fiel der Aktienkorb um 28,62 %.

In diesem Zeitraum wurden 4 % der ursprünglich ausgegebenen Aktien zurückgenommen (der Fonds steht nicht zur Zeichnung zur Verfügung).

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

		31.03.2021	30.09.2020
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		148,6	127,6
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQK/ISIN: LU2026691746	153.204	159.694
Aktienwert in EUR			
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQK/ISIN: LU2026691746	970,06	798,94

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine 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 eine Autocallable-Funktion vor:

- 2. bis 8. Jahr: Wenn Korb > 100 % des ursprünglichen Stands => Autocall bei 100 % + 6,2 %*n (Anzahl der Jahre)
- Andernfalls im 8. Jahr:
- Wenn der Korb zwischen 70 % und 100 % des ursprünglichen Stands endet, erhält der Anleger sein Kapital
- Wenn der Korb zwischen 70 % und 50 % endet, entstehen dem Anleger Verluste
- Wenn der Korb nicht mehr als 50 % beträgt, erhält der Anleger 50 %

Fondszusammensetzung:

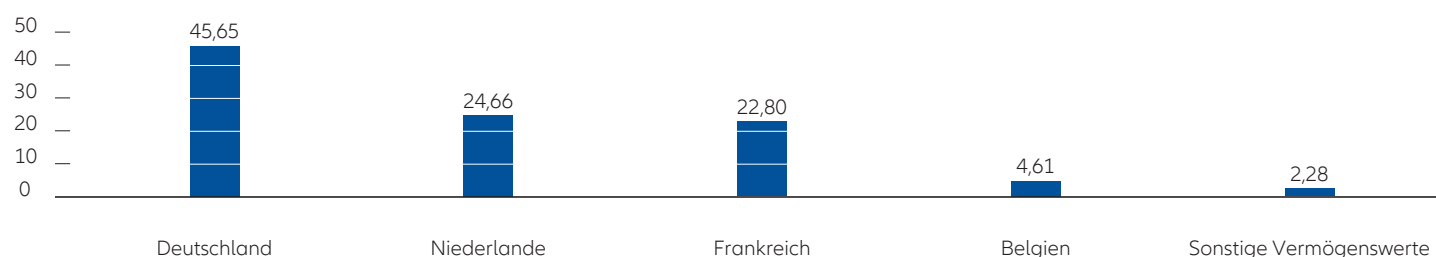
- Korb mit 20 Aktien, die nach dem SRI AllianzGI-Universum ausgewählt werden.
- Total Return Swap (Finanzierungskomponente)
- Aktienswaps (optionale Komponente) für den durch die Struktur definierten möglichen Kupon.

Zwischen 1. Oktober 2020 und 31. März 2021 ist der Nettoinventarwert um 18,91 % gestiegen, im Vergleich dazu fiel der Aktienkorb um 37,24 %.

In diesem Zeitraum wurden 5,24 % der ursprünglich ausgegebenen Aktien zurückgenommen (der Fonds steht nicht zur Zeichnung zur Verfügung).

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

	31.03.2021	30.09.2020
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	204,0	181,4
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P XHG/ISIN: LU2093254204	189.454	199.768
Aktienwert in EUR		
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P XHG/ISIN: LU2093254204	1.076,96	908,07

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

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 Fondsmanagement 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 Berichtshalbjahr erholte sich die Weltwirtschaft weiter, nachdem die staatlichen Maßnahmen zur Eindämmung der Coronavirus-Pandemie in vielen Ländern zunächst einen Konjunkturéinbruch ausgelöst hatten. Die Notenbanken der westlichen Volkswirtschaften behielten angesichts der enorm steigenden Staatsverschuldung ihre annähernde Nullzinspolitik bei. In diesem Umfeld setzte sich an den meisten internationalen Börsen der Kursaufschwung fort, der nach dem Rückschlag im Frühjahr 2020 begonnen hatte. Angesichts anhaltenden Konjunkturoptimismus und der Erwartung höherer Inflation zog die Verzinsung erstklassiger Staatsanleihen in den entwickelten Ländern etwas an. Gleichzeitig gingen bei Unternehmenspapieren mit Investment Grade-Rating sowie Hochzinspapieren die Zinsaufschläge infolge verstärkter Nachfrage überwiegend zurück, sodass sie meist noch einen positiven Ertrag abwarfen.

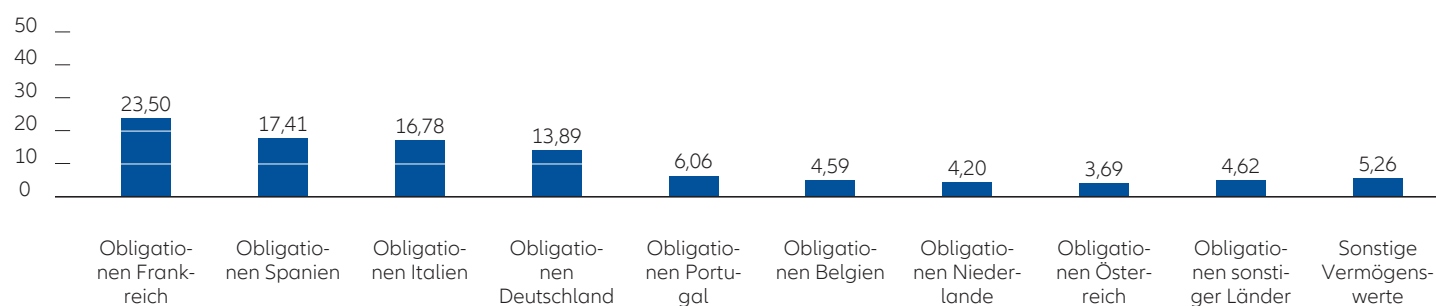
Die Wertpapierbestände des Teilfonds konzentrierten sich weiterhin auf Euro-Staatsanleihen. Gehalten wurden zum einen Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frank-

reich und Deutschland. Zum anderen bestanden umfangreiche Positionen in öffentlich-rechtlichen Papieren aus Euro-Peripheriestaaten, in erster Linie solche aus Italien und Spanien. Nach wie vor nur in geringem Umfang vertreten waren Unternehmensanleihen und gedeckte Papiere. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen Ende März 2021 über eine Bonitätsnote von A+. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten sank auf zuletzt gut fünfeneinhalb Jahre. Die Aktienanlagen des Teilfonds wurden über Derivate auf gängige Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Teilfonds einen leichten Wertzuwachs.

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

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		868,5	708,8	621,1
Aktienumlauf in Stück ¹⁾				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CVJ/ISIN: LU0398560267	2.874.885	1.947.078	1.653.139
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P S87/ISIN: LU2064238111	5.760	824	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1H 9GU/ISIN: LU0882150443	79.824	78.372	71.966
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPR/ISIN: LU1673098791	50.911	114.233	66.326
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R CVK/ISIN: LU0398560341	11.555	8.375	37.857
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CVL/ISIN: LU0398560424	241.126	245.872	184.069
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YJ8/ISIN: LU2105731785	9.913	1.043	--
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YJ9/ISIN: LU2105731868	115	115	--
Aktienwert in EUR				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CVJ/ISIN: LU0398560267	166,13	163,65	167,83
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P S87/ISIN: LU2064238111	99,15	98,69	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1H 9GU/ISIN: LU0882150443	1.120,39	1.103,67	1.131,81
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPR/ISIN: LU1673098791	108,93	106,95	108,97
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R CVK/ISIN: LU0398560341	1.020,44	1.018,22	1.053,57
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CVL/ISIN: LU0398560424	1.172,46	1.149,79	1.168,55
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YJ8/ISIN: LU2105731785	101,63	99,65	--
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YJ9/ISIN: LU2105731868	102,35	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 3.

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 Berichtshalbjahr erholte sich die Weltwirtschaft weiter, nachdem die staatlichen Maßnahmen zur Eindämmung der Coronavirus-Pandemie in vielen Ländern zunächst einen Konjunkturéinbruch ausgelöst hatten. Die Notenbanken der westlichen Volkswirtschaften behielten angesichts der enorm steigenden Staatsverschuldung ihre annähernde Nullzinspolitik bei. In diesem Umfeld setzte sich an den meisten internationalen Börsen der Kursaufschwung fort, der nach dem Rückschlag im Frühjahr 2020 begonnen hatte. Angesichts anhaltenden Konjunkturoptimismus und der Erwartung höherer Inflation zog die Verzinsung erstklassiger Staatsanleihen in den entwickelten Ländern etwas an. Gleichzeitig gingen bei Unternehmenspapieren mit Investment Grade-Rating sowie Hochzinspapieren die Zinsaufschläge infolge verstärkter Nachfrage überwiegend zurück, sodass sie meist noch einen positiven Ertrag abwarfen.

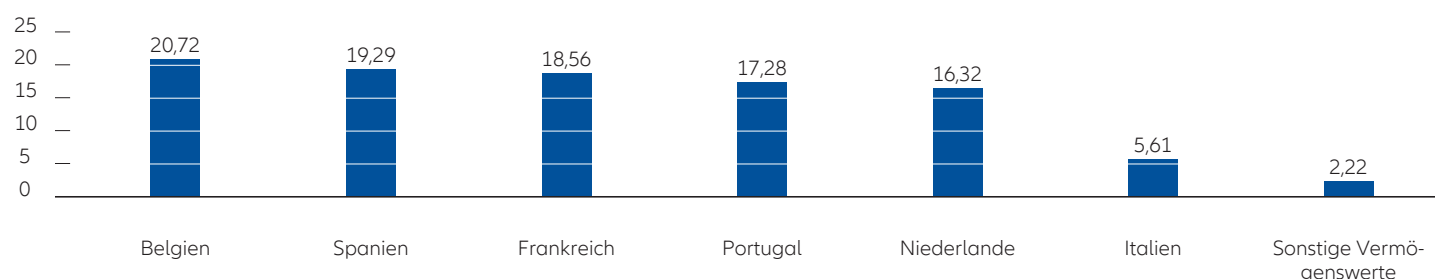
Die Wertpapierbestände des Teilfonds beschränkten sich weiterhin auf Euro-Staatsanleihen. Gehalten wurden zum einen Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frank-

reich und Belgien. Zum anderen bestanden umfangreiche Positionen in öffentlich-rechtlichen Papieren aus Euro-Peripheriestaaten, in erster Linie solche aus Spanien und Portugal. Auf Engagements in Unternehmensanleihen und gedeckte Papieren wurde verzichtet. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen Ende März 2021 über eine Bonitätsnote von A. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten stieg etwas auf etwas mehr als viereinhalb Jahre. Die Aktienanlagen des Teilfonds wurden über Derivate auf gängige Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität. Die Liquiditätsquote ging per saldo deutlich zurück.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Teilfonds einen moderaten Wertzuwachs.

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

		31.03.2021	30.09.2020
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		41,1	26,6
Aktienumlauf in Stück ¹⁾			
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 2WZ/ISIN: LU2153614974	38.568	26.107
Aktienwert in EUR			
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 2WZ/ISIN: LU2153614974	1.064,77	1.020,00

¹⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilklassen.

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

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 Fondsmanagement 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 Berichtshalbjahr erholte sich die Weltwirtschaft weiter, nachdem die staatlichen Maßnahmen zur Eindämmung der Coronavirus-Pandemie in vielen Ländern zunächst einen Konjunkturéinbruch ausgelöst hatten. Die Notenbanken der westlichen Volkswirtschaften behielten angesichts der enorm steigenden Staatsverschuldung ihre annähernde Nullzinspolitik bei. In diesem Umfeld setzte sich an den meisten internationalen Börsen der Kursaufschwung fort, der nach dem Rückschlag im Frühjahr 2020 begonnen hatte. Angesichts anhaltenden Konjunkturoptimismus und der Erwartung höherer Inflation zog die Verzinsung erstklassiger Staatsanleihen in den entwickelten Ländern etwas an. Gleichzeitig gingen bei Unternehmenspapieren mit Investment Grade-Rating sowie Hochzinspapieren die Zinsaufschläge infolge verstärkter Nachfrage überwiegend zurück, sodass sie meist noch einen positiven Ertrag abwarfen.

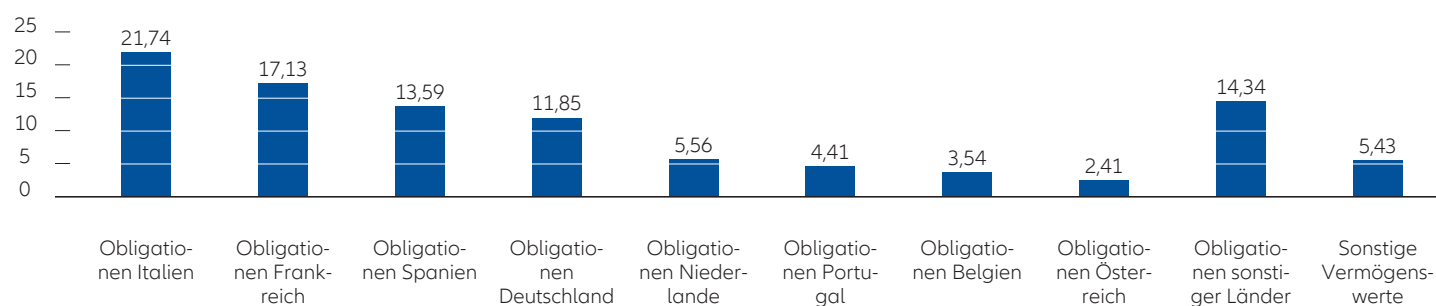
Die Wertpapierbestände des Teilfonds konzentrierten sich weiterhin auf Euro-Staatsanleihen. Gehalten wurden zum einen Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frank-

reich und Deutschland. Zum anderen bestanden umfangreiche Positionen in öffentlich-rechtlichen Papieren aus Euro-Peripheriestaaten, in erster Linie solche aus Italien und Spanien. In deutlich geringerem Umfang vertreten blieben Unternehmensanleihen und gedeckte Papiere. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen Ende März 2021 über eine Bonitätsnote von A+. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten stieg etwas auf knapp drei Jahre. Die Aktienanlagen des Teilfonds wurden über Derivate auf gängige Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Teilfonds einen deutlichen Wertzuwachs.

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

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		3.589,9	3.928,2	3.853,2
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 8XH/ISIN: LU0995865168	128.603	138.399	139.633
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAA/ISIN: LU0352312184	6.345.262	6.495.177	6.802.342
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P S88/ISIN: LU2064238384	1.802	646	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAC/ISIN: LU0352312341	837.925	867.324	884.187
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU3/ISIN: LU0535372949	58.121	172.914	307.226
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H7P/ISIN: LU1405890556	6.341	7.856	7.023
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VR6/ISIN: LU1250163679	4.093	3.352	3.039
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPS/ISIN: LU1673099179	35.007	66.601	129.819
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAE/ISIN: LU0352312697	572.500	813.821	316.509
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKA/ISIN: LU2105731942	2.308	115	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 E9Q/ISIN: LU1138502304	1	1	341
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VR7/ISIN: LU1250163752	35.041	39.931	36.381
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKB/ISIN: LU2105732080	115	115	--
Aktienwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 8XH/ISIN: LU0995865168	147,31	137,48	142,63
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAA/ISIN: LU0352312184	213,29	198,78	205,56
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P S88/ISIN: LU2064238384	104,38	97,65	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAC/ISIN: LU0352312341	1.601,79	1.492,77	1.543,75
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU3/ISIN: LU0535372949	2.178,27	2.020,94	2.071,18
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H7P/ISIN: LU1405890556	1.271,83	1.190,91	1.234,88
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VR6/ISIN: LU1250163679	1.275,66	1.184,71	1.216,62
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPS/ISIN: LU1673099179	114,31	106,15	109,00
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAE/ISIN: LU0352312697	1.205,86	1.118,54	1.145,91
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKA/ISIN: LU2105731942	108,26	100,50	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 E9Q/ISIN: LU1138502304	1.300,72	1.212,55	1.174,13
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VR7/ISIN: LU1250163752	1.365,17	1.264,03	1.212,04
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKB/ISIN: LU2105732080	109,17	100,89	--

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 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 Fondsmanagement 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 Berichtshalbjahr erholte sich die Weltwirtschaft weiter, nachdem die staatlichen Maßnahmen zur Eindämmung der Coronavirus-Pandemie in vielen Ländern zunächst einen Konjunkturéinbruch ausgelöst hatten. Die Notenbanken der westlichen Volkswirtschaften behielten angesichts der enorm steigenden Staatsverschuldung ihre annähernde Nullzinspolitik bei. In diesem Umfeld setzte sich an den meisten internationalen Börsen der Kursaufschwung fort, der nach dem Rückschlag im Frühjahr 2020 begonnen hatte. Angesichts anhaltenden Konjunkturoptimismus und der Erwartung höherer Inflation zog die Verzinsung erstklassiger Staatsanleihen in den entwickelten Ländern etwas an. Gleichzeitig gingen bei Unternehmenspapieren mit Investment Grade-Rating sowie Hochzinspapieren die Zinsaufschläge infolge verstärkter Nachfrage überwiegend zurück, sodass sie meist noch einen positiven Ertrag abwarfen.

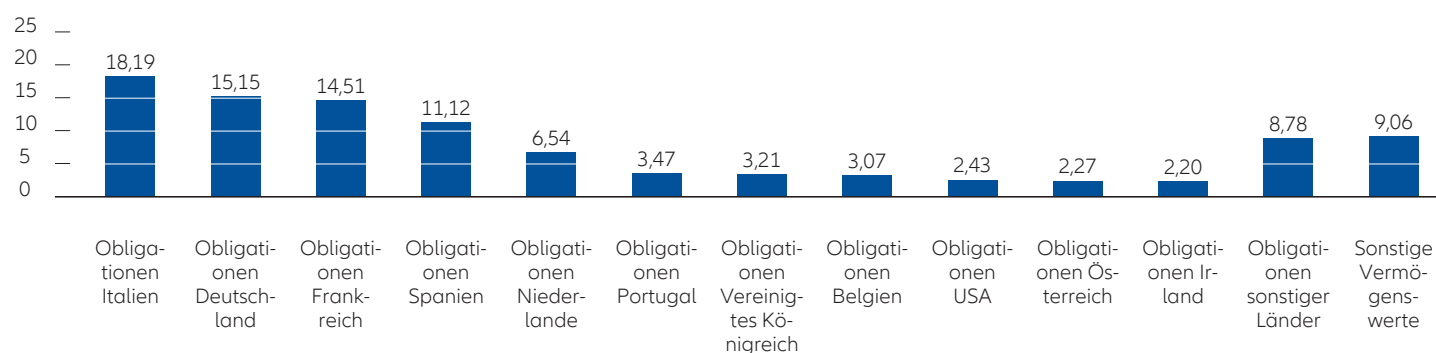
Bei den Wertpapierbeständen des Teilfonds überwogen weiterhin Euro-Staatsanleihen. Gehalten wurden zum einen Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frank-

reich und Deutschland. Zum anderen bestanden umfangreiche Positionen in öffentlich-rechtlichen Papieren aus Euro-Peripheriestaaten, in erster Linie solche aus Italien und Spanien. In geringerem Umfang beigemischt blieben Unternehmensanleihen und gedeckte Papiere. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen Ende März 2021 über eine Bonitätsnote von A+. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten sank leicht auf etwas weniger als anderthalb Jahre. Die Aktienanlagen des Teilfonds wurden über Derivate auf gängige Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Teilfonds einen kräftigen Wertzuwachs.

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

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		529,0	368,4	395,6
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 8TA/ISIN: LU1906304982	61	37	115
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAG/ISIN: LU0352312853	1.069.786	1.033.180	939.967
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAJ/ISIN: LU0352313075	34.301	28.270	13.589
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU4/ISIN: LU0535373087	7.979	10.223	9.720
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P GF1/ISIN: LU1971343642	199	132	24
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPT/ISIN: LU1673099500	5.732	5.888	2.813
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAL/ISIN: LU0352313232	134.147	62.449	105.019
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKC/ISIN: LU2105732163	1.319	311	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 E9R/ISIN: LU1138502486	1	1	1
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKD/ISIN: LU2105732247	115	115	--
Aktienwert in EUR				
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 8TA/ISIN: LU1906304982	118,04	104,55	109,62
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAG/ISIN: LU0352312853	251,71	222,93	233,14
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAJ/ISIN: LU0352313075	1.433,14	1.268,95	1.326,32
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU4/ISIN: LU0535373087	2.705,78	2.384,25	2.468,10
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P GF1/ISIN: LU1971343642	1.110,07	985,06	1.025,57
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPT/ISIN: LU1673099500	118,41	104,46	108,37
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAL/ISIN: LU0352313232	1.400,56	1.233,88	1.276,77
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKC/ISIN: LU2105732163	114,02	100,61	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 E9R/ISIN: LU1138502486	1.471,42	1.303,37	1.269,36
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKD/ISIN: LU2105732247	115,07	101,10	--

¹⁾ Floating Rate Notes sind mit dem Termin der nächsten Zinsanpassung berücksichtigt.

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

Konsolidierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2021	Konsolidiert
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 5.048.132.910,07)	5.085.739.685,18
Bankguthaben	279.646.173,86
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	1,56
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	37.653.413,75
- Swapgeschäften	177.405,44
Dividendenansprüche	385.815,86
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.370.516,40
- Wertpapiergeschäften	4.401.777,80
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	14.030.528,03
- Swapgeschäften	16.850.713,89
- Devisentermingeschäften	28.623,47
Gesamtvermögen	5.440.284.655,24
Bankverbindlichkeiten	-596.679,80
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-363.079,86
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-20.828.356,69
- Wertpapiergeschäften	-745.091,65
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.426.950,52
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-3.290.069,53
- Swapgeschäften	-27.899.163,06
- Devisentermingeschäften	-3.494,75
Gesamtverbindlichkeiten	-59.152.885,86
Fondsvermögen	5.381.131.769,38

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis zum 31.03.2021	Konsolidiert
	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.340.978.434,42
Mittelzuflüsse	1.025.188.750,14
Mittelrückflüsse	-1.392.297.767,53
Ausschüttung	-259.778,3
Betriebsergebnis	407.522.130,65
Vermögen am Ende des Berichtszeitraums	5.381.131.769,38

Die Finanzaufstellungen der Teilfonds, die auf den Seiten 17–50 dargelegt sind, ergeben zusammen die oben aufgeführten Finanzaufstellungen der Gesellschaft.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Allianz Neo ISR 2019

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					147.546.003,76	99,28
Aktien					147.546.003,76	99,28
Belgien					6.864.194,06	4,62
BE0003810273	Proximus	Shs	366.188	EUR 18,745	6.864.194,06	4,62
Frankreich					74.191.447,48	49,92
FR0000120073	Air Liquide	Shs	84.084	EUR 139,050	11.691.880,20	7,87
FR0000120628	AXA	Shs	585.000	EUR 23,150	13.542.750,00	9,11
FR0000120644	Danone	Shs	99.614	EUR 58,800	5.857.303,20	3,94
FR0010208488	Engie	Shs	410.000	EUR 12,035	4.934.350,00	3,32
FR0000052292	Hermes International	Shs	1.000	EUR 947,400	947.400,00	0,64
FR0000120321	L'Oréal	Shs	17.859	EUR 327,800	5.854.180,20	3,94
FR0000133308	Orange	Shs	1.040.583	EUR 10,560	10.988.556,48	7,39
FR0000120578	Sanofi	Shs	55.090	EUR 83,860	4.619.847,40	3,11
FR0000121220	Sodexo	Shs	28.000	EUR 82,560	2.311.680,00	1,55
FR0000120271	TOTAL	Shs	334.000	EUR 40,250	13.443.500,00	9,05
Deutschland					45.697.985,80	30,75
DE000BASF111	BASF	Shs	95.687	EUR 71,880	6.877.981,56	4,63
DE0005439004	Continental	Shs	56.648	EUR 113,450	6.426.715,60	4,32
DE0006062144	Covestro	Shs	110.201	EUR 58,200	6.413.698,20	4,32
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	150.229	EUR 46,600	7.000.671,40	4,71
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	406.301	EUR 17,115	6.953.841,62	4,68
DE0006599905	Merck	Shs	43.762	EUR 145,950	6.387.063,90	4,30
DE0007164600	SAP	Shs	54.442	EUR 103,560	5.638.013,52	3,79
Niederlande					20.792.376,42	13,99
NL0013267909	Akzo Nobel	Shs	72.693	EUR 95,660	6.953.812,38	4,68
NL0010273215	ASML Holding	Shs	13.692	EUR 516,300	7.069.179,60	4,76
NL0000009538	Philips	Shs	139.979	EUR 48,360	6.769.384,44	4,55
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					147.546.003,76	99,28
Einlagen bei Kreditinstituten					6.116.120,91	4,12
Täglich fällige Gelder					6.116.120,91	4,12
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			3.426.120,91	2,31
		EUR			2.690.000,00	1,81
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					6.116.120,91	4,12
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					-4.985.747,50	-3,36
Swapgeschäfte					-4.985.747,50	-3,36
Total Return Swaps					-4.985.747,50	-3,36
	Total Return Swap - 31.01.2028	EUR	147.380.000,00		-2.821.881,91	-1,90
	Total Return Swap with autocallable feature - 31.01.2028	EUR	153.195.000,00		-2.163.865,59	-1,46
Anlage in Derivaten					-4.985.747,50	-3,36
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR -59.202,89	-0,04
Teilfondsvermögen					EUR 148.617.174,28	100,00
Nettoinventarwert je Anteil						
	- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	EUR			970,06	
Aktien im Umlauf						
	- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	Shs			153.204	

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2021

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 134.073.495,58)	147.546.003,76
Bankguthaben	6.116.120,91
Dividendenansprüche	243.176,00
Forderungen aus - Wertpapiergeschäften	534.291,57
Gesamtvermögen	154.439.592,24
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-220.440,00
Verbindlichkeiten aus - Rücknahme von Fondsanteilen - Wertpapiergeschäften	-79.975,96 -385.091,65
Sonstige Verbindlichkeiten	-151.162,85
Nicht realisierter Verlust aus - Swapgeschäften	-4.985.747,50
Gesamtverbindlichkeiten	-5.822.417,96
Fondsvermögen	148.617.174,28

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis zum 31.03.2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	127.586.370,08
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-5.838.368,97
Betriebsergebnis	26.869.173,17
Vermögen am Ende des Berichtszeitraums	148.617.174,28

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2020/2021	2019/2020
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	159.694	0
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	0	162.000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-6.490	-2.306
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	153.204	159.694

Allianz Neo ISR 2020

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					199.370.518,68	97,72
Aktien					190.019.406,68	93,13
Belgien					9.412.808,50	4,61
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	171.610	EUR 54,850	9.412.808,50	4,61
Frankreich					46.513.513,28	22,80
FR0000120628	AXA	Shs	464.017	EUR 23,150	10.741.993,55	5,27
FR0000120644	Danone	Shs	262.802	EUR 58,800	15.452.757,60	7,57
FR0000130809	Société Générale	Shs	514.952	EUR 22,565	11.619.891,88	5,70
FR0000120271	TOTAL	Shs	216.121	EUR 40,250	8.698.870,25	4,26
Deutschland					93.136.497,80	45,65
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	30.131	EUR 265,000	7.984.715,00	3,91
DE000BASF111	BASF	Shs	256.733	EUR 71,880	18.453.968,04	9,05
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	108.067	EUR 88,800	9.596.349,60	4,70
DE0005439004	Continental	Shs	47.926	EUR 113,450	5.437.204,70	2,67
DE0006062144	Covestro	Shs	117.566	EUR 58,200	6.842.341,20	3,35
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	161.737	EUR 46,600	7.536.944,20	3,70
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	481.379	EUR 17,115	8.238.801,59	4,04
DE000ENAG999	E.ON	Shs	713.645	EUR 9,758	6.963.747,91	3,41
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	34.781	EUR 265,000	9.216.965,00	4,52
DE0007164600	SAP	Shs	56.396	EUR 103,560	5.840.369,76	2,86
DE000SYM9999	Symrise	Shs	68.404	EUR 102,700	7.025.090,80	3,44
Niederlande					40.956.587,10	20,07
NL0010273215	ASML Holding	Shs	18.870	EUR 516,300	9.742.581,00	4,77
NL0000009827	DSM	Shs	59.577	EUR 147,800	8.805.480,60	4,31
NL0010773842	NN Group	Shs	157.038	EUR 42,310	6.644.277,78	3,26
NL0000009538	Philips	Shs	325.977	EUR 48,360	15.764.247,72	7,73
Partizipationsscheine					9.351.112,00	4,59
Niederlande					9.351.112,00	4,59
NL0011540547	ABN AMRO Bank (CVA's)	Shs	901.312	EUR 10,375	9.351.112,00	4,59
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					199.370.518,68	97,72
Einlagen bei Kreditinstituten					7.336.063,38	3,60
Täglich fällige Gelder					7.336.063,38	3,60
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			7.336.063,38	3,60
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					7.336.063,38	3,60
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	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					-2.811.860,98	-1,38
Swapgeschäfte					-2.811.860,98	-1,38
Total Return Swaps					-2.811.860,98	-1,38
	Total Return Swap with autocallable feature - 10 Jul 28	EUR	189.230.000,00		16.850.713,89	8,26
	Total Return Swap - 10 Jul 28	EUR	182.415.000,00		-19.662.574,87	-9,64
Anlage in Derivaten					-2.811.860,98	-1,38
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					140.376,57	0,06
Teilfondsvermögen					204.035.097,65	100,00
Nettoinventarwert je Anteil						
	- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.076,96	
Aktien im Umlauf						
	- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	Shs			189.454	

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2021

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 174.700.816,62)	199.370.518,68
Bankguthaben	7.336.063,38
Dividendenansprüche	142.639,86
Forderungen aus	
- Wertpapiergeschäften	830.895,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Swapgeschäften	16.850.713,89
Gesamtvermögen	224.530.830,81
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-142.639,86
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-120.998,20
- Wertpapiergeschäften	-360.000,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-209.520,23
Nicht realisierter Verlust aus	
- Swapgeschäften	-19.662.574,87
Gesamtverbindlichkeiten	-20.495.733,16
Fondsvermögen	204.035.097,65

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis zum 31.03.2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	181.402.800,87
Mittelzuflüsse	0,01
Mittelrückflüsse	-10.420.290,74
Betriebsergebnis	33.052.587,51
Vermögen am Ende des Berichtszeitraums	204.035.097,65

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2020/2021	2019/2020
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	199.768	0
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	0	200
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-10.314	-232
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	189.454	199.768

Allianz Strategy 15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					822.821.065,37	94,74
Obligationen					822.821.065,37	94,74
Österreich					32.016.784,64	3,69
AT0000A001X2	3,5000 % Austria Government EUR Bonds 06/21	EUR	5.900,0	% 101,855	6.009.462,70	0,69
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	1.650,0	% 162,206	2.676.404,45	0,31
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	2.500,0	% 127,082	3.177.051,50	0,37
AT0000A0U3T4	3,4000 % Austria Government EUR Bonds 12/22	EUR	100,0	% 106,649	106.649,19	0,01
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	820,0	% 161,415	1.323.602,92	0,15
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	1.040,0	% 213,801	2.223.526,97	0,26
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	830,0	% 130,166	1.080.376,31	0,12
AT0000A1FAP5	1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	210,0	% 108,137	227.088,02	0,03
AT0000A2HLC4	0,8500 % Austria Government EUR Bonds 20/undefined	EUR	680,0	% 96,118	653.604,64	0,08
AT0000383864	6,2500 % Austria Government EUR Bonds 97/27	EUR	2.590,0	% 142,540	3.691.777,45	0,42
AT0000A1PE50	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2023	EUR	5.270,0	% 101,493	5.348.692,69	0,62
AT0000A28KX7	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2024	EUR	100,0	% 102,006	102.006,30	0,01
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	2.500,0	% 101,284	2.532.106,50	0,29
XS0999667263	3,1250 % Telekom Finanzmanagement EUR MTN 13/21	EUR	2.800,0	% 102,301	2.864.435,00	0,33
Belgien					39.914.579,49	4,59
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	210,0	% 170,795	358.669,48	0,04
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	3.230,0	% 125,339	4.048.449,70	0,47
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	5.900,0	% 144,047	8.498.773,00	0,98
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	5.270,0	% 106,525	5.613.867,50	0,65
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	800,0	% 168,959	1.351.671,92	0,15
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	4.070,0	% 105,823	4.306.996,10	0,49
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	3.000,0	% 120,313	3.609.389,70	0,41
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	1.830,0	% 116,890	2.139.086,82	0,25
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	1.290,0	% 142,956	1.844.132,27	0,21
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	1.500,0	% 109,129	1.636.935,00	0,19
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	4.600,0	% 141,448	6.506.608,00	0,75
Finnland					12.132.023,88	1,40
FI4000047089	1,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	500,0	% 103,373	516.865,50	0,06
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	800,0	% 146,752	1.174.016,08	0,13
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	720,0	% 108,157	778.731,91	0,09
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.670,0	% 106,466	2.842.630,45	0,33
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	950,0	% 108,519	1.030.926,13	0,12
FI4000278551	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.030,0	% 106,037	1.092.184,40	0,13
FI4000219787	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2023	EUR	3.000,0	% 101,611	3.048.324,90	0,35
FI4000441878	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	1.630,0	% 101,125	1.648.344,51	0,19
Frankreich					204.074.152,03	23,50
XS1871106297	0,1250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/21	EUR	1.500,0	% 100,269	1.504.041,90	0,17
FR0010758599	4,8750 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 09/21	EUR	1.000,0	% 100,734	1.007.338,00	0,12
XS0791007734	3,6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 12/21	EUR	1.600,0	% 100,776	1.612.414,08	0,19
FR0011625409	2,2500 % Danone EUR MTN 13/21	EUR	1.700,0	% 100,969	1.716.476,23	0,20
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	6.280,0	% 165,898	10.418.394,40	1,20
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	4.460,0	% 163,003	7.269.933,80	0,84
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	4.610,0	% 193,983	8.942.615,84	1,03
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	7.100,0	% 161,391	11.458.760,29	1,32
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	12.070,0	% 120,420	14.534.694,00	1,67
FR0011059088	3,2500 % France Government EUR Bonds 11/21	EUR	20.000,0	% 102,157	20.431.400,00	2,35

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	17.550,0	% 105,188	18.460.494,00	2,12
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	3.770,0	% 109,082	4.112.391,40	0,47
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	6.000,0	% 158,525	9.511.499,40	1,09
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	8.000,0	% 123,955	9.916.399,20	1,14
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	14.770,0	% 104,407	15.420.913,90	1,78
FR0012938116	1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.810,0	% 107,104	4.080.662,02	0,47
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	1.250,0	% 130,474	1.630.925,00	0,19
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	7.830,0	% 108,536	8.498.368,80	0,98
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	4.630,0	% 107,420	4.973.546,00	0,57
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	3.530,0	% 131,409	4.638.737,35	0,53
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	10.100,0	% 146,666	14.813.264,99	1,71
FR0126461682	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 06.10.2021	EUR	5.000,0	% 100,331	5.016.554,00	0,58
FR0126310301	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.09.2021	EUR	4.950,0	% 100,281	4.963.897,62	0,57
FR0013398583	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2022	EUR	3.000,0	% 100,575	3.017.250,00	0,35
FR0013283686	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2023	EUR	6.000,0	% 101,309	6.078.540,00	0,70
FR0013219177	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2022	EUR	2.000,0	% 100,754	2.015.080,00	0,23
FR0012384634	1,1250 % Publicis Groupe EUR Notes 14/21	EUR	3.000,0	% 100,668	3.020.032,80	0,35
FR0013322120	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 18/21	EUR	1.700,0	% 100,053	1.700.894,20	0,20
XS1500337644	0,1250 % Société Générale EUR MTN 16/21	EUR	2.300,0	% 100,378	2.308.688,71	0,27
FR0013176302	0,7500 % Vivendi EUR Notes 16/21	EUR	1.000,0	% 99,994	999.944,10	0,11
Deutschland					120.660.680,39	13,89
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany EUR MTN 14/21	EUR	2.600,0	% 100,335	2.608.702,46	0,30
DE000DB7XJB9	1,2500 % Deutsche Bank EUR MTN 14/21	EUR	2.500,0	% 100,613	2.515.321,00	0,29
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	% 101,327	2.026.538,00	0,23
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	1.300,0	% 158,066	2.054.857,87	0,24
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	3.410,0	% 165,971	5.659.611,10	0,65
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	5.440,0	% 164,144	8.929.433,60	1,03
DE0001135465	2,0000 % Germany Government EUR Bonds 11/22	EUR	2.300,0	% 102,039	2.346.897,00	0,27
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	3.900,0	% 154,349	6.019.610,61	0,69
DE0001102325	2,0000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.000,0	% 106,494	2.129.880,00	0,24
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	2.580,0	% 157,682	4.068.195,60	0,47
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	10.800,0	% 104,696	11.307.168,00	1,30
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	2.380,0	% 126,911	3.020.481,80	0,35
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.270,0	% 107,092	2.430.988,40	0,28
DE0001134922	6,2500 % Germany Government EUR Bonds 94/24 S.94	EUR	3.000,0	% 119,397	3.581.910,00	0,41
DE0001135085	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	5.470,0	% 139,130	7.610.411,00	0,88
DE0001141745	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2021 S.174	EUR	20.050,0	% 100,319	20.113.959,50	2,32
DE0001141828	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.10.2025 S.182	EUR	1.400,0	% 102,995	1.441.930,00	0,17
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	7.440,0	% 103,198	7.677.930,46	0,88
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	14.360,0	% 103,352	14.841.347,20	1,71
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	1.150,0	% 92,212	1.060.437,89	0,12
XS1071847245	1,1250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 14/21	EUR	6.200,0	% 100,237	6.214.718,80	0,72
XS1806453814	0,3750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/21	EUR	3.000,0	% 100,012	3.000.350,10	0,34

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Irland					15.059.025,00	1,73
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	2.270,0	% 123,610	2.805.947,00	0,32
IE00B4S3JD47	3,9000 % Ireland Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.580,0	% 108,910	2.809.878,00	0,33
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.180,0	% 111,830	1.319.594,00	0,15
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	2.260,0	% 122,750	2.774.150,00	0,32
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	1.200,0	% 130,930	1.571.160,00	0,18
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.450,0	% 107,500	1.558.750,00	0,18
IE00BV8C9B83	1,7000 % Ireland Government EUR Bonds 17/37	EUR	560,0	% 121,010	677.656,00	0,08
IE00BDHDPR44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	100,0	% 108,390	108.390,00	0,01
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	% 110,230	110.230,00	0,01
IE00BKFVC345	0,4000 % Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	1.300,0	% 101,790	1.323.270,00	0,15
Italien					145.706.567,01	16,78
IT0005066763	0,8750 % Credito Emiliano EUR Notes 14/21	EUR	1.900,0	% 100,786	1.914.940,84	0,22
XS0996354956	2,6250 % Eni EUR MTN 13/21	EUR	2.190,0	% 101,925	2.232.154,00	0,26
IT0005433146	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2022	EUR	3.000,0	% 100,365	3.010.950,00	0,35
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	2.820,0	% 151,805	4.280.900,72	0,49
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	5.910,0	% 150,287	8.881.961,11	1,02
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	7.750,0	% 141,068	10.932.769,23	1,26
IT0004513641	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/25	EUR	2.890,0	% 120,017	3.468.491,30	0,40
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	12.140,0	% 121,961	14.806.064,19	1,71
IT0004898034	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	13.240,0	% 110,118	14.579.623,20	1,68
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	2.640,0	% 164,170	4.334.087,74	0,50
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	13.650,0	% 125,588	17.142.760,64	1,97
IT0005094088	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	3.720,0	% 109,163	4.060.863,23	0,47
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	2.380,0	% 135,359	3.221.543,96	0,37
IT0005216491	0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	20.000,0	% 100,497	20.099.400,00	2,31
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	2.380,0	% 123,865	2.947.986,76	0,34
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	1.370,0	% 124,499	1.705.636,16	0,20
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	5.270,0	% 105,810	5.576.187,00	0,64
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	4.340,0	% 112,216	4.870.173,97	0,56
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	3.100,0	% 118,027	3.658.836,69	0,42
IT0005377152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	4.330,0	% 129,559	5.609.904,27	0,65
IT0005363111	3,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	1.800,0	% 150,537	2.709.666,00	0,31
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	4.030,0	% 140,488	5.661.666,00	0,65
Luxemburg					1.116.737,38	0,13
XS1114452060	2,8750 % CNH Industrial Finance Eu- rope EUR MTN 14/21	EUR	1.100,0	% 101,522	1.116.737,38	0,13
Neuseeland					3.955.481,02	0,46
XS1434582703	0,1250 % BNZ International Fun- ding EUR Notes 16/21	EUR	3.950,0	% 100,139	3.955.481,02	0,46

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Portugal						52.596.940,49	6,06
PTPBTEGE0045	0,0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.07.2021	EUR	6.800,0	% 100,669	6.845.479,08	0,79
PTPBTAAGE0056	0,0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.09.2021	EUR	17.150,0	% 100,765	17.281.164,92	1,99
PTPBDTGE0046	0,0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.05.2021	EUR	13.550,0	% 100,581	13.628.789,19	1,57
PTOTE5OE0007	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	810,0	% 151,636	1.228.251,60	0,14
PTOTEQOE0015	5,6500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	4.910,0	% 117,691	5.778.628,10	0,66
PTOTEROE0014	3,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	1.490,0	% 132,703	1.977.274,70	0,23
PTOTESOE0013	2,2000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	300,0	% 104,362	313.086,00	0,04
PTOTEKOE0011	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0	% 114,787	1.147.870,00	0,13
PTOTEBOE0020	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	290,0	% 164,049	475.742,10	0,05
PTOTEVOE0018	2,1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	1.760,0	% 116,143	2.044.116,80	0,24
PTOTEMOE0035	0,7000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	800,0	% 105,341	842.728,00	0,10
PTOTENOE0034	0,9000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/35	EUR	1.000,0	% 103,381	1.033.810,00	0,12
Spanien						151.212.133,07	17,41
XS1322048619	1,6250 %	Amadeus Capital Markets EUR MTN 15/21	EUR	3.100,0	% 100,675	3.120.909,81	0,36
ES0413211865	0,6250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 15/21	EUR	700,0	% 100,127	700.889,98	0,08
ES0414970303	4,5000 %	CaixaBank EUR Notes 06/22	EUR	3.250,0	% 104,047	3.381.519,70	0,39
ES0000012411	5,7500 %	Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	5.140,0	% 159,009	8.173.062,60	0,94
ES0000012932	4,2000 %	Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	4.410,0	% 151,612	6.686.089,20	0,77
ES00000122E5	4,6500 %	Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	10.000,0	% 121,719	12.171.900,00	1,40
ES00000123U9	5,4000 %	Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	7.920,0	% 110,860	8.780.112,00	1,01
ES00000123X3	4,4000 %	Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	11.000,0	% 112,672	12.393.920,00	1,43
ES00000124H4	5,1500 %	Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	1.320,0	% 184,374	2.433.736,80	0,28
ES00000124W3	3,8000 %	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.210,0	% 113,115	2.499.841,50	0,29
ES00000127A2	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	520,0	% 115,697	601.624,40	0,07
ES00000128H5	1,3000 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	5.000,0	% 108,519	5.425.950,00	0,63
ES00000128C6	2,9000 %	Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	5.110,0	% 138,362	7.070.298,20	0,81
ES00000128E2	3,4500 %	Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	1.650,0	% 159,361	2.629.456,50	0,30
ES00000128P8	1,5000 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	10.340,0	% 110,083	11.382.582,20	1,31
ES0000012C46	0,0500 %	Spain Government EUR Bonds 18/21	EUR	19.850,0	% 100,344	19.918.284,00	2,29
ES0000012B39	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	4.500,0	% 109,963	4.948.335,00	0,57
ES0000011868	6,0000 %	Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	10.090,0	% 146,198	14.751.378,20	1,70
ES0L02107099	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.07.2021	EUR	7.070,0	% 100,178	7.082.593,08	0,82
ES0L02112107	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.12.2021	EUR	15.000,0	% 100,392	15.058.777,50	1,73
ES0L02104161	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2021	EUR	2.000,0	% 100,044	2.000.872,40	0,23
Niederlande						36.523.448,32	4,20
XS1917577931	0,2500 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 18/21	EUR	1.900,0	% 100,486	1.909.242,36	0,22
XS0990109240	3,0000 %	Iberdrola International EUR MTN 13/22	EUR	3.400,0	% 102,814	3.495.673,62	0,40
XS0632659933	3,8750 %	Linde Finance EUR MTN 11/21	EUR	2.400,0	% 100,642	2.415.419,28	0,28
NL0000102234	4,0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	2.340,0	% 161,752	3.784.996,57	0,44
NL0000102275	3,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	4.100,0	% 107,974	4.426.934,00	0,51
NL0010060257	2,2500 %	Netherlands Government EUR Bonds 12/22	EUR	900,0	% 103,749	933.741,00	0,11
NL0010071189	2,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	1.230,0	% 130,502	1.605.174,48	0,18
NL0010733424	2,0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.820,0	% 108,830	4.157.306,00	0,48
NL0010721999	2,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	2.620,0	% 162,197	4.249.561,14	0,49

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	2.250,0	% 105,603	2.376.067,50	0,27
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	3.470,0	% 140,748	4.883.955,60	0,56
NL0015614579	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	500,0	% 89,735	448.674,95	0,05
NL0014555419	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	1.800,0	% 102,039	1.836.701,82	0,21
Vereinigtes Königreich					4.363.999,72	0,50
XS1896661870	0,2500 % Diageo Finance EUR MTN 18/21	EUR	2.350,0	% 100,276	2.356.478,72	0,27
XS1077631635	1,6250 % Standard Chartered EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 100,376	2.007.521,00	0,23
USA					3.488.512,93	0,40
XS1070075988	1,7500 % Kellogg EUR MTN 14/21	EUR	1.600,0	% 100,307	1.604.915,36	0,18
XS1720639779	0,0000 % Toyota Motor Credit EUR Zero-Coupon MTN 21.07.2021	EUR	1.880,0	% 100,191	1.883.597,57	0,22
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					822.821.065,37	94,74
Einlagen bei Kreditinstituten					38.531.792,57	4,44
Täglich fällige Gelder					38.531.792,57	4,44
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			26.570.805,81	3,06
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			11.960.986,76	1,38
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					38.531.792,57	4,44

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					941.532,32	0,11
Futuresgeschäfte					941.532,32	0,11
Gekaufte Indexterminkontrakte					918.177,32	0,11
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/21	Ctr	688	EUR 3.864,000	489.540,00	0,06	
FTSE 100 Index Futures 06/21	Ctr	121	GBP 6.700,500	-19.269,68	0,00	
S&P 500 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	708	USD 3.947,700	-9.956,99	0,00	
S&P/TSX 60 Index Futures 06/21	Ctr	38	CAD 1.113,000	39.523,87	0,00	
SPI 200 Index Futures 06/21	Ctr	98	AUD 6.766,000	61.300,53	0,01	
Topix Index Futures 06/21	Ctr	106	JPY 1.954,000	357.039,59	0,04	
Verkaufte Bondterminkontrakte					23.355,00	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-20	EUR 171,010	5.650,00	0,00	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/21	Ctr	-52	EUR 112,090	335,00	0,00	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/21	Ctr	-33	EUR 205,260	79.380,00	0,01	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	-84	EUR 135,000	-2.400,00	0,00	
Euro BTP Futures 06/21	Ctr	-98	EUR 149,140	-59.610,00	-0,01	
OTC-gehandelte Derivate					18.484,53	0,00
Devisentermingeschäfte					18.484,53	0,00
Sold AUD / Bought USD - 14. Mai 2021	AUD	-1.228,92		2,47	0,00	
Sold CAD / Bought USD - 14. Mai 2021	CAD	-486,73		-5,63	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 14. Mai 2021	EUR	-915.342,15		20.738,25	0,00	
Sold GBP / Bought USD - 14. Mai 2021	GBP	-922,17		-5,13	0,00	
Sold JPY / Bought USD - 14. Mai 2021	JPY	-65.762,00		23,11	0,00	
Sold USD / Bought AUD - 14. Mai 2021	USD	-54,59		-1,43	0,00	
Sold USD / Bought CAD - 14. Mai 2021	USD	-11,68		0,02	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 14. Mai 2021	USD	-81.115,54		-2.264,48	0,00	
Sold USD / Bought GBP - 14. Mai 2021	USD	-79,66		-1,13	0,00	
Sold USD / Bought JPY - 14. Mai 2021	USD	-34,59		-1,52	0,00	
Anlage in Derivaten					960.016,85	0,11
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					6.226.483,82	0,71
Nettovermögen des Teilfonds					868.539.358,61	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Nettoinventarwert je Anteil					
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	EUR			99,15	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR			166,13	
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.120,39	
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	EUR			108,93	
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR			1.020,44	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.172,46	
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	USD			101,63	
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	USD			102,35	
Aktien im Umlauf					
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	Shs			5.760	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	Shs			2.874.885	
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	Shs			79.824	
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	Shs			50.911	
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	Shs			11.555	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	Shs			241.126	
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	Shs			9.913	
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	Shs			115	

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2021

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 823.319.822,54)	822.821.065,37
Bankguthaben	38.531.792,57
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	7.016.758,39
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	513.824,43
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	1.032.768,99
- Devisentermingeschäften	20.763,85
Gesamtvermögen	869.936.973,60
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-528.115,97
Sonstige Verbindlichkeiten	-775.983,03
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-91.236,67
- Devisentermingeschäften	-2.279,32
Gesamtverbindlichkeiten	-1.397.614,99
Fondsvermögen	868.539.358,61

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis zum 31.03.2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	708.772.138,71
Mittelzuflüsse	412.726.017,47
Mittelrückflüsse	-263.131.974,41
Ausschüttung	-155.194,35
Betriebsergebnis	10.328.371,19
Vermögen am Ende des Berichtszeitraums	868.539.358,61

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2020/2021	2019/2020
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	2.395.912	2.013.357
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	1.434.508	1.405.723
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-556.331	-1.023.168
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	3.274.089	2.395.912

Allianz Strategy 30

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					40.152.714,49	97,78
Obligationen					40.152.714,49	97,78
Belgien					8.507.887,72	20,72
BE0000321308	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	4.000,0	102,345	4.093.800,00	9,97
BE0312778500	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.09.2021	EUR	1.900,0	100,217	1.904.130,22	4,64
BE0312779516	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.11.2021	EUR	2.500,0	100,398	2.509.957,50	6,11
Frankreich					7.623.396,47	18,56
FR0126001801	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.06.2021	EUR	1.000,0	100,127	1.001.271,30	2,44
FR0126310285	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2021	EUR	2.100,0	100,178	2.103.739,05	5,12
FR0126461682	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 06.10.2021	EUR	1.200,0	100,331	1.203.972,96	2,93
FR0126461690	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 04.11.2021	EUR	2.300,0	100,377	2.308.666,86	5,62
FR0126461831	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 23.02.2022	EUR	1.000,0	100,575	1.005.746,30	2,45
Italien					2.303.401,70	5,61
IT0005415945	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2021	EUR	2.300,0	100,148	2.303.401,70	5,61
Portugal					7.097.760,64	17,28
PTPBDTGE0046	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.05.2021	EUR	2.050,0	100,581	2.061.920,14	5,02
PTPBTEGE0045	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.07.2021	EUR	2.500,0	100,669	2.516.720,25	6,13
PTPBTEGE0056	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.09.2021	EUR	2.500,0	100,765	2.519.120,25	6,13
Spanien					7.920.645,39	19,29
ES0L02106117	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.06.2021	EUR	2.700,0	100,108	2.702.927,07	6,58
ES0L02109103	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.09.2021	EUR	2.200,0	100,272	2.205.988,62	5,37
ES0L02111125	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.11.2021	EUR	2.500,0	100,363	2.509.073,75	6,11
ES0L02203047	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 04.03.2022	EUR	500,0	100,531	502.655,95	1,23
Niederlande					6.699.622,57	16,32
NL0015524117	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.08.2021	EUR	1.300,0	100,259	1.303.360,50	3,18
NL0009712470	3,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	5.339,2	101,068	5.396.262,07	13,14
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					40.152.714,49	97,78
Einlagen bei Kreditinstituten					2.350.241,27	5,72
Täglich fällige Gelder					2.350.241,27	5,72
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			656.300,73	1,60
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.693.940,54	4,12
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.350.241,27	5,72

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				82.830,01	0,20	
Futuresgeschäfte				82.830,01	0,20	
Gekaufte Bondterminkontrakte				3.485,00	0,01	
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	9 EUR	171,010	-1.580,00	0,00
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/21	Ctr	24 EUR	112,090	-305,00	0,00
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/21	Ctr	15 EUR	205,260	-26.460,00	-0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	38	EUR 135,000	1.420,00	0,00
Euro BTP Futures 06/21	Ctr	45	EUR 149,140	30.410,00	0,07
Gekaufte Indexterminkontrakte				79.345,01	0,19
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/21	Ctr	52	EUR 3.864,000	38.470,00	0,09
FTSE 100 Index Futures 06/21	Ctr	9	GBP 6.700,500	-850,82	0,00
S&P 500 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	54	USD 3.947,700	1.062,33	0,00
S&P/TSX 60 Index Futures 06/21	Ctr	3	CAD 1.113,000	3.376,13	0,01
SPI 200 Index Futures 06/21	Ctr	9	AUD 6.766,000	5.774,81	0,01
Topix Index Futures 06/21	Ctr	9	JPY 1.954,000	31.512,56	0,08
Anlage in Derivaten				82.830,01	0,20
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-1.519.928,94	-3,70
Nettovermögen des Teilfonds	EUR			41.065.856,83	100,00
Nettoinventarwert je Anteil					
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.064,77	
Aktien im Umlauf					
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	Shs			38.568	

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2021

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 40.121.836,61)	40.152.714,49
Bankguthaben	2.350.241,27
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	209.771,37
Forderungen aus	
- Wertpapiergeschäften	3.036.591,23
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	112.025,83
Gesamtvermögen	45.861.344,19
Bankverbindlichkeiten	-596.679,80
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.152.444,52
Sonstige Verbindlichkeiten	-17.167,22
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-29.195,82
Gesamtverbindlichkeiten	-4.795.487,36
Fondsvermögen	41.065.856,83

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis zum 31.03.2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	26.628.926,83
Mittelzuflüsse	21.088.966,00
Mittelrückflüsse	-8.178.708,79
Betriebsergebnis	1.526.672,79
Vermögen am Ende des Berichtszeitraums	41.065.856,83

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2020/2021	2019/2020
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	26.107	0
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	20.163	26.190
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-7.702	-83
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	38.568	26.107

Allianz Strategy 50

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					3.394.828.048,95	94,57
Obligationen					3.394.828.048,95	94,57
Australien					49.004.492,90	1,36
XS1072516427	1,3750 % National Australia Bank EUR MTN 14/21	EUR	11.500,0	% 100,291	11.533.431,65	0,32
XS1978200555	0,0000 % Toyota Finance Australia EUR Zero-Coupon MTN 09.04.2021	EUR	4.800,0	% 100,039	4.801.856,64	0,13
XS1263878818	0,7500 % Westpac Banking EUR MTN 15/21	EUR	32.550,0	% 100,366	32.669.204,61	0,91
Österreich					86.450.188,24	2,41
AT0000A001X2	3,5000 % Austria Government EUR Bonds 06/21	EUR	40.000,0	% 101,855	40.742.120,00	1,14
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	2.500,0	% 162,206	4.055.158,25	0,11
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	5.600,0	% 127,082	7.116.595,36	0,20
AT0000A0U3T4	3,4000 % Austria Government EUR Bonds 12/22	EUR	8.300,0	% 106,649	8.851.882,77	0,25
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	1.650,0	% 161,415	2.663.347,34	0,07
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	3.200,0	% 213,801	6.841.621,44	0,19
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	1.700,0	% 130,166	2.212.818,94	0,06
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	3.930,0	% 108,164	4.250.828,30	0,12
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.900,0	% 105,856	3.069.823,13	0,09
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	4.200,0	% 106,045	4.453.900,50	0,12
AT0000A2HLC4	0,8500 % Austria Government EUR Bonds 20/20	EUR	700,0	% 96,118	672.828,31	0,02
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	1.500,0	% 101,284	1.519.263,90	0,04
Belgien					127.056.237,75	3,54
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	2.700,0	% 141,448	3.819.096,00	0,11
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	2.800,0	% 170,795	4.782.259,72	0,13
BE0000321308	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	34.650,0	% 102,345	35.462.542,50	0,99
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	2.200,0	% 125,339	2.757.458,00	0,08
BE0000325341	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65	EUR	50,0	% 107,363	53.681,50	0,00
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	4.500,0	% 144,047	6.482.115,00	0,18
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	5.100,0	% 106,525	5.432.775,00	0,15
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	2.000,0	% 168,959	3.379.179,80	0,09
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	3.250,0	% 110,513	3.591.672,50	0,10
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	6.500,0	% 136,896	8.898.240,00	0,25
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	5.150,0	% 105,823	5.449.884,50	0,15
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	2.300,0	% 120,313	2.767.198,77	0,08
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	5.600,0	% 107,571	6.023.976,00	0,17
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	4.450,0	% 116,890	5.201.604,56	0,14
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	3.050,0	% 142,956	4.360.157,70	0,12
BE0000345547	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	7.000,0	% 108,100	7.567.000,00	0,21
BE0000349580	0,1000 % Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.000,0	% 101,914	1.019.138,20	0,03
BE0002489640	0,1250 % KBC Bank EUR MTN 15/21	EUR	20.000,0	% 100,041	20.008.258,00	0,56
Dänemark					11.037.560,60	0,31
XS1071388117	1,2500 % Danske Bank EUR MTN 14/21	EUR	11.000,0	% 100,341	11.037.560,60	0,31
Finnland					67.867.163,43	1,89
FI4000020961	3,5000 % Finland Government EUR Bonds 11/21	EUR	48.850,0	% 100,141	48.919.039,71	1,36
FI4000047089	1,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	2.800,0	% 103,373	2.894.446,80	0,08
FI4000037635	2,7500 % Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	4.000,0	% 122,891	4.915.634,00	0,14
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	2.100,0	% 146,752	3.081.792,21	0,09
FI4000062625	1,5000 % Finland Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.000,0	% 104,449	1.044.490,20	0,03
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	500,0	% 108,157	540.786,05	0,01
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	500,0	% 106,466	532.327,80	0,01
FI4000278551	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0	% 106,037	2.120.746,40	0,06
FI4000306758	1,1250 % Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	2.300,0	% 113,272	2.605.247,72	0,07
FI4000242862	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2022	EUR	200,0	% 100,699	201.398,24	0,01
FI4000441878	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	1.000,0	% 101,125	1.011.254,30	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Frankreich					615.079.520,40	17,13
XS1548802914	0,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/22	EUR	4.900,0	% 100,677	4.933.180,35	0,14
XS1871106297	0,1250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/21	EUR	13.000,0	% 100,269	13.035.029,80	0,36
FR0011109321	3,7500 % BPCE EUR MTN 11/21	EUR	28.900,0	% 101,916	29.453.683,54	0,82
FR0010762039	4,8750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 09/21	EUR	7.100,0	% 100,854	7.160.665,24	0,20
FR0010850982	4,2500 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 10/22	EUR	10.500,0	% 103,892	10.908.662,10	0,30
FR0010758599	4,8750 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 09/21	EUR	10.100,0	% 100,734	10.174.113,80	0,28
FR0010327007	5,0000 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR Notes 06/21	EUR	2.650,0	% 100,801	2.671.234,45	0,07
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	14.700,0	% 146,666	21.559.900,53	0,60
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	6.500,0	% 165,898	10.783.370,00	0,30
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	12.400,0	% 163,003	20.212.372,00	0,56
FR0010192997	3,7500 % France Government EUR Bonds 05/21	EUR	39.250,0	% 100,230	39.340.275,00	1,10
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	10.000,0	% 193,983	19.398.299,00	0,54
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	13.000,0	% 161,391	20.980.828,70	0,58
FR0010466938	4,2500 % France Government EUR Bonds 07/23	EUR	13.000,0	% 112,655	14.645.150,00	0,41
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	2.050,0	% 176,708	3.622.513,80	0,10
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	14.400,0	% 120,420	17.340.480,00	0,48
FR0011059088	3,2500 % France Government EUR Bonds 11/21	EUR	50.000,0	% 102,157	51.078.500,00	1,42
FR0011317783	2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	8.000,0	% 120,631	9.650.480,00	0,27
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	11.800,0	% 105,188	12.412.184,00	0,35
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	16.800,0	% 158,525	26.632.198,32	0,74
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	6.650,0	% 108,620	7.223.230,00	0,20
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	8.650,0	% 123,955	10.722.106,64	0,30
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	19.000,0	% 104,407	19.837.330,00	0,55
FR0012938116	1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	14.700,0	% 107,104	15.744.286,53	0,44
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	7.000,0	% 103,829	7.268.029,30	0,20
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	2.500,0	% 113,727	2.843.174,75	0,08
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	2.050,0	% 130,474	2.674.717,00	0,07
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	8.500,0	% 108,536	9.225.560,00	0,26
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	5.000,0	% 107,420	5.371.000,00	0,15
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	18.900,0	% 107,568	20.330.350,11	0,57
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	1.500,0	% 113,507	1.702.604,85	0,05
FR126001801	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.06.2021	EUR	25.000,0	% 100,127	25.031.782,50	0,70
FR126310301	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.09.2021	EUR	31.350,0	% 100,281	31.438.018,26	0,88
FR0013398583	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2022	EUR	30.000,0	% 100,575	30.172.500,00	0,84
FR0013219177	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2022	EUR	4.900,0	% 100,754	4.936.946,00	0,14
FR0013283686	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2023	EUR	11.350,0	% 101,309	11.498.571,50	0,32
FR0013344751	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2024	EUR	5.450,0	% 101,854	5.551.043,00	0,16
FR0012384634	1,1250 % Publicis Groupe EUR Notes 14/21	EUR	8.600,0	% 100,668	8.657.427,36	0,24
FR0013322120	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 18/21	EUR	17.300,0	% 100,053	17.309.099,80	0,48
FR0013365491	0,2500 % Société Générale EUR MTN 18/22	EUR	17.600,0	% 100,566	17.699.621,28	0,49
FR0011048966	4,0780 % Suez EUR MTN 11/21	EUR	6.400,0	% 100,501	6.432.071,68	0,18
XS0994990280	2,1250 % Total Capital International EUR MTN 13/21	EUR	7.300,0	% 101,602	7.416.929,21	0,21
Deutschland					425.358.959,31	11,85
DE000BLB7L64	0,0000 % Bayerische Landesbank EUR Zero-Coupon Notes 06.08.2021	EUR	20.000,0	% 100,186	20.037.270,00	0,56
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany EUR MTN 14/21	EUR	13.500,0	% 100,335	13.545.185,85	0,38
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	20.000,0	% 101,327	20.265.380,00	0,56

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1616411036	0,3750 % E.ON EUR MTN 17/21	EUR	16.000,0	% 100,099	16.015.832,00	0,45
DE0001134922	6,2500 % Germany Government EUR Bonds 94/24 S.94	EUR	8.300,0	% 119,397	9.909.951,00	0,28
DE0001135085	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	11.600,0	% 139,130	16.139.080,00	0,45
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	4.800,0	% 158,066	7.587.167,52	0,21
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	7.050,0	% 165,971	11.700.955,50	0,33
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	2.300,0	% 164,144	3.775.312,00	0,10
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	2.200,0	% 177,544	3.905.968,00	0,11
DE0001135366	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 08/40 S.8	EUR	4.000,0	% 190,868	7.634.719,60	0,21
DE0001135499	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/22	EUR	3.850,0	% 103,118	3.970.043,00	0,11
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	4.800,0	% 154,349	7.408.751,52	0,21
DE0001102309	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	7.000,0	% 104,138	7.289.660,00	0,20
DE0001102317	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	3.100,0	% 104,715	3.246.165,00	0,09
DE0001102325	2,0000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	11.050,0	% 106,494	11.767.587,00	0,33
DE0001102366	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	25.550,0	% 105,846	27.043.653,00	0,75
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	6.300,0	% 157,682	9.933.966,00	0,28
DE0001102382	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	7.500,0	% 107,405	8.055.375,00	0,22
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	6.500,0	% 106,837	6.944.405,00	0,19
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	4.200,0	% 126,911	5.330.262,00	0,15
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	7.900,0	% 107,092	8.460.268,00	0,23
DE0001141745	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 08.10.2021 S.174	EUR	55.000,0	% 100,319	55.175.450,00	1,54
DE0001141737	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 09.04.2021 S.173	EUR	30.000,0	% 100,000	29.999.997,00	0,84
DE0001104784	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 10.12.2021	EUR	25.000,0	% 100,441	25.110.365,00	0,70
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	11.500,0	% 103,352	11.885.480,00	0,33
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	9.350,0	% 103,361	9.664.252,57	0,27
DE0001102507	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	2.500,0	% 102,987	2.574.674,75	0,07
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	3.050,0	% 92,212	2.812.465,70	0,08
XS1071847245	1,1250 % Landesbank Hessen-Thüringen Gi- rozentrale EUR MTN 14/21	EUR	15.000,0	% 100,237	15.035.610,00	0,42
DE000HV2AMG3	0,1250 % UniCredit Bank EUR MTN 15/21	EUR	20.000,0	% 100,004	20.000.880,00	0,56
XS1216647716	0,7500 % Volkswagen Financial Ser- vices EUR MTN 15/21	EUR	23.000,0	% 100,578	23.132.827,30	0,64
Irland					68.280.151,94	1,90
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	4.300,0	% 123,610	5.315.230,00	0,15
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.550,0	% 111,830	1.733.365,00	0,05
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	4.500,0	% 122,750	5.523.750,00	0,15
IE00BJ38CQ36	0,8000 % Ireland Government EUR Bonds 15/22	EUR	43.050,0	% 101,350	43.631.175,00	1,21
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	550,0	% 130,930	720.115,00	0,02
IE00BV8C9B83	1,7000 % Ireland Government EUR Bonds 17/37	EUR	1.100,0	% 121,010	1.331.110,00	0,04
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	3.450,0	% 113,780	3.925.410,00	0,11
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.600,0	% 110,230	1.763.680,00	0,05
IE00BH3SQB22	1,5000 % Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	1.600,0	% 119,010	1.904.160,00	0,05
IE00BKFVC568	0,2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/27	EUR	2.350,0	% 103,496	2.432.156,94	0,07
Italien					780.498.349,97	21,74
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	14.400,0	% 100,488	14.470.260,48	0,40
IT0005406720	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2021	EUR	46.800,0	% 100,018	46.808.639,28	1,31
IT0005410920	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2021	EUR	42.450,0	% 100,060	42.475.448,78	1,18
IT0005412579	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2021	EUR	35.000,0	% 100,108	35.037.964,50	0,98

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005415945	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2021	EUR	49.150,0	% 100,148	49.222.692,85	1,37
IT0005423147	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2021	EUR	51.000,0	% 100,266	51.135.573,30	1,43
IT0005429342	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2021	EUR	40.400,0	% 100,345	40.539.404,24	1,13
IT0005433146	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2022	EUR	58.550,0	% 100,365	58.763.707,50	1,64
IT0005434953	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2022	EUR	57.950,0	% 100,396	58.179.470,41	1,62
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	12.100,0	% 140,488	16.999.046,79	0,47
IT0001278511	5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	14.900,0	% 139,887	20.843.161,51	0,58
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	9.500,0	% 151,805	14.421.474,05	0,40
IT0003256820	5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	9.500,0	% 155,104	14.734.879,05	0,41
IT0004356843	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	14.750,0	% 111,927	16.509.232,50	0,46
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	1.800,0	% 162,530	2.925.539,82	0,08
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	3.550,0	% 121,961	4.329.615,15	0,12
IT0004695075	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	51.350,0	% 102,108	52.432.458,00	1,46
IT0004801541	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	4.350,0	% 108,272	4.709.832,00	0,13
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	7.300,0	% 164,170	11.984.409,27	0,34
IT0005001547	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	14.000,0	% 113,431	15.880.340,00	0,44
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	5.200,0	% 135,359	7.038.667,48	0,20
IT0005216491	0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	56.750,0	% 100,497	57.032.047,50	1,59
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	5.600,0	% 102,426	5.735.856,00	0,16
IT0005177909	2,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/36	EUR	21.900,0	% 116,320	25.474.077,81	0,71
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	4.450,0	% 123,865	5.511.992,06	0,15
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	3.200,0	% 124,499	3.983.967,68	0,11
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	20.400,0	% 105,810	21.585.240,00	0,60
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	12.950,0	% 112,216	14.531.970,71	0,41
IT0005325946	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	20.330,0	% 102,490	20.836.217,00	0,58
IT0005345183	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	2.300,0	% 111,644	2.567.812,00	0,07
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	14.000,0	% 118,027	16.523.778,60	0,46
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	3.500,0	% 126,817	4.438.594,65	0,12
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	4.000,0	% 110,611	4.424.439,60	0,12
IT0005358806	3,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	5.000,0	% 130,161	6.508.049,50	0,18
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	10.000,0	% 108,087	10.808.700,00	0,30
IT0005413171	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	1.000,0	% 109,379	1.093.789,90	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Luxemburg					18.238.533,75	0,51
XS1002933072	3,2500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 13/21	EUR	17.900,0	% 101,891	18.238.533,75	0,51
Neuseeland					39.419.797,88	1,10
XS1171526772	0,6250 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR Notes 15/22	EUR	7.000,0	% 101,071	7.074.978,40	0,20
XS1434582703	0,1250 % BNZ International Funding EUR Notes 16/21	EUR	32.300,0	% 100,139	32.344.819,48	0,90
Norwegen					65.100.075,11	1,81
XS0637846725	3,8750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 11/21	EUR	35.500,0	% 100,872	35.809.595,50	1,00
XS1312011684	0,6250 % Eika Boligkreditt EUR MTN 15/21	EUR	15.000,0	% 100,664	15.099.604,50	0,42
XS1429577791	0,1250 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	14.150,0	% 100,289	14.190.875,11	0,39
Portugal					158.236.091,36	4,41
PTPBTEGE0045	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.07.2021	EUR	40.850,0	% 100,669	41.123.208,89	1,15
PTPBTAAGE0056	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.09.2021	EUR	47.650,0	% 100,765	48.014.431,97	1,34
PTOTEYOE0007	3,8500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 05/21	EUR	40.000,0	% 100,110	40.044.000,00	1,12
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	2.800,0	% 151,636	4.245.808,00	0,12
PTOTEAOE0021	4,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 08/23	EUR	2.000,0	% 114,221	2.284.420,00	0,06
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	1.900,0	% 117,691	2.236.129,00	0,06
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	2.350,0	% 132,703	3.118.520,50	0,09
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	4.000,0	% 114,787	4.591.480,00	0,13
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	700,0	% 164,049	1.148.343,00	0,03
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	3.900,0	% 116,854	4.557.306,00	0,13
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	3.500,0	% 116,143	4.065.005,00	0,11
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0	% 105,341	1.580.115,00	0,04
PTOTELOE0028	0,4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	1.200,0	% 102,277	1.227.324,00	0,03
Spanien					487.749.102,16	13,59
ES0413211865	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 15/21	EUR	3.600,0	% 100,127	3.604.577,04	0,10
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	5.100,0	% 101,522	5.177.633,73	0,14
ES0414970303	4,5000 % CaixaBank EUR Notes 06/22	EUR	9.900,0	% 104,047	10.300.629,24	0,29
ES0443307048	1,7500 % Kutxabank EUR Notes 14/21	EUR	14.000,0	% 100,332	14.046.547,20	0,39
XS0876289652	3,8750 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 13/22	EUR	1.900,0	% 103,444	1.965.436,57	0,05
XS1413580579	1,0000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 16/21	EUR	10.900,0	% 100,200	10.921.815,26	0,30
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	11.000,0	% 101,032	11.113.465,00	0,31
ES0000011868	6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	14.800,0	% 146,198	21.637.304,00	0,60
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	12.300,0	% 159,009	19.558.107,00	0,55
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	8.000,0	% 151,612	12.128.960,00	0,34
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	5.400,0	% 114,958	6.207.732,00	0,17
ES00000121S7	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	5.200,0	% 168,567	8.765.484,00	0,24
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	20.000,0	% 121,719	24.343.800,00	0,68
ES00000123K0	5,8500 % Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	28.000,0	% 105,251	29.470.280,00	0,82
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	600,0	% 132,794	796.764,00	0,02
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	8.200,0	% 112,672	9.239.104,00	0,26
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	5.000,0	% 138,525	6.926.250,00	0,19
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	2.100,0	% 184,374	3.871.854,00	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	% 108,045	2.160.900,00	0,06
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	10.000,0	% 115,697	11.569.700,00	0,32
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	5.350,0	% 108,519	5.805.766,50	0,16
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	4.700,0	% 138,362	6.503.014,00	0,18
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	2.400,0	% 159,361	3.824.664,00	0,11
ES0000012A97	0,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	1.000,0	% 101,574	1.015.740,00	0,03
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	13.000,0	% 110,018	14.302.340,00	0,40
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	800,0	% 121,632	973.056,00	0,03
ES0000012C46	0,0500 % Spain Government EUR Bonds 18/21	EUR	51.850,0	% 100,344	52.028.364,00	1,45
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	5.450,0	% 101,947	5.556.111,50	0,16
ES0000012G26	0,8000 % Spain Government EUR Bonds 20/27	EUR	2.000,0	% 105,642	2.112.840,00	0,06
ES0000012G42	1,2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	500,0	% 103,773	518.865,00	0,01
ES0000012G00	1,0000 % Spain Government EUR Bonds 20/50	EUR	2.900,0	% 93,001	2.697.038,28	0,08
ES0L02104161	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2021	EUR	53.020,0	% 100,044	53.043.127,32	1,48
ES0L02107099	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.07.2021	EUR	41.350,0	% 100,178	41.423.652,62	1,15
ES0L02109103	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.09.2021	EUR	49.950,0	% 100,272	50.085.968,90	1,40
ES0L02202114	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.02.2022	EUR	33.900,0	% 100,449	34.052.211,00	0,95
Supranational					55.753.500,04	1,55
XS0671138377	2,8750 % Council Of Europe Development Bank EUR MTN 11/21	EUR	10.800,0	% 101,425	10.953.860,04	0,30
XS0460357550	4,0000 % EUROFIMA EUR MTN 09/21	EUR	10.000,0	% 102,610	10.261.000,00	0,29
EU000A2SB9Q6	0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Notes 10.06.2021	EUR	34.500,0	% 100,112	34.538.640,00	0,96
Schweden					41.319.905,21	1,15
XS1419636862	0,5000 % Essity EUR MTN 16/21	EUR	2.300,0	% 100,051	2.301.184,27	0,06
XS0693812355	4,3750 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 11/21	EUR	11.000,0	% 102,647	11.291.122,70	0,32
XS1117542412	0,6250 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 14/21	EUR	17.600,0	% 100,604	17.706.390,24	0,49
XS1069674825	1,1250 % Swedbank Hypotek EUR MTN 14/21	EUR	10.000,0	% 100,212	10.021.208,00	0,28
Schweiz					25.312.976,37	0,71
XS1057841980	1,3750 % UBS EUR MTN 14/21	EUR	25.300,0	% 100,051	25.312.976,37	0,71
Niederlande					199.469.702,53	5,56
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler International Finance EUR MTN 18/21	EUR	10.472,0	% 100,220	10.495.082,38	0,29
NL0015031527	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.05.2021	EUR	25.000,0	% 100,101	25.025.247,50	0,70
NL0015285826	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.06.2021	EUR	30.000,0	% 100,156	30.046.683,00	0,84
XS0911691003	2,0000 % Heineken EUR MTN 13/21	EUR	5.000,0	% 100,000	5.000.000,00	0,14
XS0728783373	3,3750 % ING Bank EUR MTN 12/22	EUR	27.200,0	% 103,015	28.020.148,00	0,78
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	4.300,0	% 140,748	6.052.164,00	0,17
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	3.900,0	% 161,752	6.308.327,61	0,18
NL0000102275	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	4.800,0	% 107,974	5.182.752,00	0,15
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	3.400,0	% 172,619	5.869.045,66	0,16
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	2.000,0	% 130,502	2.610.039,80	0,07
NL0010418810	1,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 13/23	EUR	4.400,0	% 105,620	4.647.280,00	0,13
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	2.500,0	% 162,197	4.054.924,75	0,11
NL0011220108	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	4.900,0	% 103,732	5.082.868,00	0,14
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	6.400,0	% 105,603	6.758.592,00	0,19
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	5.900,0	% 104,577	6.170.043,00	0,17
NL0011896857	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2022	EUR	25.500,0	% 100,505	25.628.775,00	0,71
NL0015614579	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	1.000,0	% 89,735	897.349,90	0,03
XS1554112281	1,5000 % NIBC Bank EUR MTN 17/22	EUR	10.400,0	% 101,456	10.551.447,92	0,29
DE000A1HRVD5	3,6250 % Vonovia Finance EUR Notes 13/21	EUR	10.849,0	% 102,027	11.068.932,01	0,31

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Vereinigtes Königreich					38.827.580,66	1,08
XS1057478023	1,3750 % Lloyds Bank EUR MTN 14/21	EUR	13.800,0	% 100,057	13.807.875,66	0,38
XS0250729109	4,2500 % Santander UK EUR MTN 06/21	EUR	25.000,0	% 100,079	25.019.705,00	0,70
USA					34.768.159,34	0,97
XS0993145084	2,6500 % AT&T EUR Notes 13/21	EUR	10.800,0	% 101,392	10.950.373,80	0,31
XS1939355753	0,5000 % Citigroup EUR MTN 19/22	EUR	10.000,0	% 100,759	10.075.943,00	0,28
XS1567173809	0,6250 % McKesson EUR Notes 17/21	EUR	13.700,0	% 100,305	13.741.842,54	0,38
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					3.394.828.048,95	94,57
Einlagen bei Kreditinstituten					181.888.899,44	5,07
Täglich fällige Gelder					181.888.899,44	5,07
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			45.273.693,22	1,26
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			136.615.206,22	3,81
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					181.888.899,44	5,07

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					8.014.347,92	0,22
Futuresgeschäfte					8.014.347,92	0,22
Gekaufte Indexterminkontrakte					7.794.247,92	0,22
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/21	Ctr	8.011	EUR 3.864,000	5.349.680,00	0,15	
FTSE 100 Index Futures 06/21	Ctr	1.404	GBP 6.700,500	-365.789,54	-0,01	
S&P 500 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	8.246	USD 3.947,700	-2.085.303,65	-0,06	
S&P/TSX 60 Index Futures 06/21	Ctr	440	CAD 1.113,000	383.070,05	0,01	
SPI 200 Index Futures 06/21	Ctr	1.168	AUD 6.766,000	634.774,42	0,02	
Topix Index Futures 06/21	Ctr	1.260	JPY 1.954,000	3.877.816,64	0,11	
Verkaufte Bondterminkontrakte					220.100,00	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-74	EUR 171,010	32.820,00	0,00	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/21	Ctr	-197	EUR 112,090	6.240,00	0,00	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/21	Ctr	-123	EUR 205,260	221.420,00	0,00	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	-316	EUR 135,000	36.210,00	0,00	
Euro BTP Futures 06/21	Ctr	-371	EUR 149,140	-76.590,00	0,00	
OTC-gehandelte Derivate					-3.246.751,46	-0,09
Devisentermingeschäfte					4.089,23	0,00
Sold AUD / Bought USD - 14. Mai 2021	AUD	-872,52		6,08	0,00	
Sold CAD / Bought USD - 14. Mai 2021	CAD	-204,44		-1,31	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 14. Mai 2021	EUR	-242.568,22		5.021,66	0,00	
Sold GBP / Bought USD - 14. Mai 2021	GBP	-506,41		1,84	0,00	
Sold JPY / Bought USD - 14. Mai 2021	JPY	-44.758,00		10,08	0,00	
Sold USD / Bought AUD - 14. Mai 2021	USD	-47,83		-0,75	0,00	
Sold USD / Bought CAD - 14. Mai 2021	USD	-8,73		0,05	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 14. Mai 2021	USD	-39.296,06		-934,80	0,00	
Sold USD / Bought GBP - 14. Mai 2021	USD	-84,84		-0,68	0,00	
Sold USD / Bought JPY - 14. Mai 2021	USD	-333,94		-12,94	0,00	
Swapgeschäfte					-3.250.840,69	-0,09
Total Return Swaps					-3.250.840,69	-0,09
Total Return Swap on Index - Fund receives iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Performance Index - pays 1.00% - 05.11.2021	EUR	839.598,38		-3.250.840,69	-0,09	
Anlage in Derivaten					4.767.596,46	0,13
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					8.439.513,20	0,23
Nettovermögen des Teilfonds					3.589.924.058,05	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Nettoinventarwert je Anteil					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			147,31	
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	EUR			104,38	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR			213,29	
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.601,79	
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	EUR			2.178,27	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR			1.271,83	
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.275,66	
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	EUR			114,31	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.205,86	
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	USD			108,26	
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	USD			1.300,72	
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	USD			1.365,17	
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	USD			109,17	
Aktien im Umlauf					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Shs			128.603	
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	Shs			1.802	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	Shs			6.345.262	
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	Shs			837.925	
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	Shs			58.121	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	Shs			6.341	
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	Shs			4.093	
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	Shs			35.007	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	Shs			572.500	
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	Shs			2.308	
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	Shs			1	
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	Shs			35.041	
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	Shs			115	

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 01.10.2020 bis zum 31.03.2021

	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	26.464.596,84
- Swapgeschäften	907.021,49
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	40.369,82
- negativer Zinssatz	-486.865,73
Erträge aus	
- Wertpapierleihgeschäfte	74.306,52
Summe der Erträge	26.999.428,94
Expenses from	
- Wertpapierleihgeschäfte	-22.292,05
Taxe d'Abonnement	-498.360,33
Pauschalvergütung	-20.912.424,81
Summe der Aufwendungen	-21.433.077,19
Nettoertrag/-verlust	5.566.351,75
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	12.771.547,86
- Finanztermingeschäften	303.984.125,07
- Devisentermingeschäften	-474,33
- Devisen	-143.457,61
- Swapgeschäften	2.578.279,41
Nettogewinn/-verlust	324.756.372,15
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-60.244.373,40
- Finanztermingeschäften	17.843.683,31
- Devisentermingeschäften	3.975,03
- Devisen	1.106.170,02
- Swapgeschäften	-5.465.045,93
Betriebsergebnis	278.000.781,18

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2021

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 3.391.234.141,30)	3.394.828.048,95
Bankguthaben	181.888.899,44
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	1,56
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	27.040.766,79
- Swapgeschäften	177.405,44
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	856.391,97
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	10.542.031,11
- Devisentermingeschäften	5.039,71
Gesamtvermögen	3.615.338.584,97
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-15.889.223,43
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.745.829,13
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-2.527.683,19
- Swapgeschäften	-3.250.840,69
- Devisentermingeschäften	-950,48
Gesamtverbindlichkeiten	-25.414.526,92
Fondsvermögen	3.589.924.058,05

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis zum 31.03.2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.928.169.051,92
Mittelzuflüsse	395.676.888,21
Mittelrückflüsse	-1.011.818.912,58
Ausschüttung	-103.750,68
Betriebsergebnis	278.000.781,18
Vermögen am Ende des Berichtszeitraums	3.589.924.058,05

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2020/2021	2019/2020
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	8.606.253	8.626.500
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	531.861	1.818.487
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-1.110.995	-1.838.734
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	8.027.119	8.606.253

Allianz Strategy 75

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						481.021.333,93	90,94
Obligationen						481.021.333,93	90,94
Australien						3.010.986,60	0,57
XS1263878818	0,7500 %	Westpac Banking EUR MTN 15/21	EUR	3.000,0	% 100,366	3.010.986,60	0,57
Österreich						12.023.292,80	2,27
AT0000A001X2	3,5000 %	Austria Government EUR Bonds 06/21	EUR	4.000,0	% 101,855	4.074.212,00	0,77
AT0000A04967	4,1500 %	Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	200,0	% 162,206	324.412,66	0,06
AT0000A0DXC2	4,8500 %	Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	300,0	% 127,082	381.246,18	0,07
AT0000A0N9A0	3,6500 %	Austria Government EUR Bonds 11/22	EUR	50,0	% 104,459	52.229,26	0,01
AT0000A0VRQ6	3,1500 %	Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	180,0	% 161,415	290.546,98	0,06
AT0000A0U299	3,8000 %	Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	130,0	% 213,801	277.940,87	0,05
AT0000A105W3	1,7500 %	Austria Government EUR Bonds 13/23 (traded in Austria)	EUR	250,0	% 106,148	265.370,75	0,05
AT0000A105W3	1,7500 %	Austria Government EUR Bonds 13/23 (traded in Germany)	EUR	50,0	% 106,148	53.074,15	0,01
AT0000A10683	2,4000 %	Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	200,0	% 130,166	260.331,64	0,05
AT0000A185T1	1,6500 %	Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	300,0	% 108,164	324.490,71	0,06
AT0000A2HLC4	0,8500 %	Austria Government EUR Bonds 20/20	EUR	150,0	% 96,118	144.177,50	0,03
AT0000383864	6,2500 %	Austria Government EUR Bonds 97/27	EUR	420,0	% 142,540	598.666,61	0,11
AT0000A1PE50	0,0000 %	Austria Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.07.2023	EUR	300,0	% 101,493	304.479,66	0,06
AT0000A2CQD2	0,0000 %	Austria Government EUR Zero- Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	350,0	% 101,284	354.494,91	0,07
XS1112184715	0,7500 %	HYPO NOE Landesbank für Niederö- sterreich und Wien EUR MTN 14/21	EUR	2.800,0	% 100,578	2.816.187,92	0,53
XS1852213930	0,2500 %	Raiffeisen Bank Internatio- nal EUR MTN 18/21	EUR	1.500,0	% 100,095	1.501.431,00	0,28
Belgien						16.219.788,42	3,07
BE0000304130	5,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	370,0	% 165,844	613.622,80	0,12
BE0000320292	4,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	300,0	% 170,795	512.384,97	0,10
BE0000321308	4,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	4.150,0	% 102,345	4.247.317,50	0,80
BE0000324336	4,5000 %	Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	540,0	% 125,339	676.830,60	0,13
BE0000325341	4,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65	EUR	80,0	% 107,363	85.890,40	0,02
BE0000326356	4,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	300,0	% 144,047	432.141,00	0,08
BE0000328378	2,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	300,0	% 106,525	319.575,00	0,06
BE0000331406	3,7500 %	Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	250,0	% 168,959	422.397,48	0,08
BE0000332412	2,6000 %	Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	600,0	% 110,513	663.078,00	0,12
BE0000334434	0,8000 %	Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	150,0	% 105,823	158.734,50	0,03
BE0000337460	1,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	100,0	% 107,832	107.832,00	0,02
BE0000338476	1,6000 %	Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	90,0	% 120,313	108.281,69	0,02
BE0000344532	1,4500 %	Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	270,0	% 116,890	315.602,97	0,06
BE0000343526	2,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	290,0	% 142,956	414.572,37	0,08
BE0000349580	0,1000 %	Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	200,0	% 101,914	203.827,64	0,04
BE0000291972	5,5000 %	Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	700,0	% 141,448	990.136,00	0,19
BE0312778500	0,0000 %	Belgium Government EUR Zero- Coupon Bonds 09.09.2021	EUR	3.500,0	% 100,217	3.507.608,30	0,66
BE6228266902	4,5000 %	FLUVIUS System Operator EUR MTN 11/21	EUR	1.400,0	% 102,824	1.439.542,30	0,27
BE0002489640	0,1250 %	KBC Bank EUR MTN 15/21	EUR	1.000,0	% 100,041	1.000.412,90	0,19
Kanada						2.917.352,73	0,55
XS1111155328	0,7500 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 14/21	EUR	2.900,0	% 100,598	2.917.352,73	0,55
Dänemark						4.011.029,80	0,76
XS1071388117	1,2500 %	Danske Bank EUR MTN 14/21	EUR	3.000,0	% 100,341	3.010.243,80	0,57
XS1390245329	0,5000 %	Danske Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,079	1.000.786,00	0,19
Finnland						6.514.053,27	1,23
FI4000006176	4,0000 %	Finland Government EUR Bonds 09/25	EUR	300,0	% 119,842	359.526,06	0,07
FI4000020961	3,5000 %	Finland Government EUR Bonds 11/21	EUR	3.900,0	% 100,141	3.905.511,87	0,74
FI4000047089	1,6250 %	Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	170,0	% 103,373	175.734,27	0,03
FI4000037635	2,7500 %	Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	300,0	% 122,891	368.672,55	0,07
FI4000046545	2,6250 %	Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	100,0	% 146,752	146.752,01	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	% 108,157	108.157,21	0,02
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	50,0	% 108,519	54.259,27	0,01
FI4000242870	1,3750 % Finland Government EUR Bonds 17/47	EUR	20,0	% 123,346	24.669,20	0,00
FI4000306758	1,1250 % Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	100,0	% 113,272	113.271,64	0,02
FI4000440557	0,2500 % Finland Government EUR Bonds 20/40	EUR	150,0	% 98,124	147.186,66	0,03
FI4000219787	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2023	EUR	100,0	% 101,611	101.610,83	0,02
XS1110299036	1,5000 % Sampo EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 100,870	1.008.701,70	0,19
Frankreich					76.756.908,88	14,51
XS1871106297	0,1250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 100,269	1.002.694,60	0,19
FR0010758599	4,8750 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 09/21	EUR	2.500,0	% 100,734	2.518.345,00	0,48
FR0012299394	0,6250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 100,689	2.013.783,60	0,38
FR0012936656	0,3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 15/21	EUR	4.400,0	% 100,512	4.422.521,84	0,84
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	1.700,0	% 165,898	2.820.266,00	0,53
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	70,0	% 163,003	114.102,10	0,02
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	650,0	% 193,983	1.260.889,44	0,24
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	770,0	% 161,391	1.242.710,62	0,24
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	570,0	% 176,708	1.007.235,54	0,19
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	1.640,0	% 120,420	1.974.888,00	0,37
FR0011059088	3,2500 % France Government EUR Bonds 11/21	EUR	4.000,0	% 102,157	4.086.280,00	0,77
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.490,0	% 105,188	2.619.181,20	0,50
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	1.400,0	% 109,082	1.527.148,00	0,29
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	330,0	% 158,525	523.132,47	0,10
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	1.560,0	% 123,955	1.933.697,84	0,37
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.500,0	% 104,407	1.566.105,00	0,30
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	750,0	% 103,829	778.717,43	0,15
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	50,0	% 113,727	56.863,50	0,01
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	340,0	% 130,474	443.611,60	0,08
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	920,0	% 108,536	998.531,20	0,19
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	740,0	% 131,409	972.426,53	0,18
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	250,0	% 113,507	283.767,48	0,05
FR0013515806	0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40	EUR	400,0	% 99,663	398.652,60	0,08
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	1.150,0	% 146,666	1.686.658,89	0,32
FR0126461690	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 04.11.2021	EUR	4.500,0	% 100,377	4.516.956,90	0,85
FR0126461682	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 06.10.2021	EUR	4.500,0	% 100,331	4.514.898,60	0,85
FR0126310301	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.09.2021	EUR	4.000,0	% 100,281	4.011.230,40	0,76
FR0013398583	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2022	EUR	7.700,0	% 100,575	7.744.275,00	1,46
FR0013508470	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2026	EUR	300,0	% 102,314	306.941,97	0,06
FR0013283686	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2023	EUR	500,0	% 101,309	506.545,00	0,10
FR0013344751	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2024	EUR	500,0	% 101,854	509.270,00	0,10
FR0013415627	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	800,0	% 102,229	817.832,00	0,15
FR0013157096	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	3.400,0	% 100,089	3.403.026,00	0,64
FR0013451507	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	700,0	% 101,114	707.797,93	0,13
FR0013516549	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	100,0	% 100,319	100.318,99	0,02
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque EUR MTN 16/21	EUR	3.500,0	% 100,312	3.510.908,45	0,66
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	3.000,0	% 100,532	3.015.974,70	0,57

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013322120	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 100,053	1.000.526,00	0,19
XS1500337644	0,1250 % Societe Generale EUR MTN 16/21	EUR	1.800,0	% 100,378	1.806.799,86	0,34
XS0994990280	2,1250 % Total Capital International EUR MTN 13/21	EUR	1.000,0	% 101,602	1.016.017,70	0,19
FR0013044294	0,3000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 15/21	EUR	3.000,0	% 100,513	3.015.378,90	0,57
Deutschland					80.123.719,24	15,15
DE000BLB7L64	0,0000 % Bayerische Landesbank EUR Zero-Coupon Notes 06.08.2021	EUR	3.000,0	% 100,186	3.005.590,50	0,57
XS1619283218	0,2500 % Bertelsmann EUR MTN 17/21	EUR	2.800,0	% 100,086	2.802.403,80	0,53
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 100,335	1.003.347,10	0,19
DE000DB7XJB9	1,2500 % Deutsche Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 100,613	1.509.192,60	0,28
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	4.000,0	% 101,327	4.053.076,00	0,77
DE000A2TSDX2	0,0100 % DZ HYP EUR MTN 19/21	EUR	2.000,0	% 100,282	2.005.640,00	0,38
XS1616411036	0,3750 % E.ON EUR MTN 17/21	EUR	2.000,0	% 100,099	2.001.979,00	0,38
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	100,0	% 158,066	158.065,99	0,03
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	130,0	% 165,971	215.762,30	0,04
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	630,0	% 164,144	1.034.107,20	0,20
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	175,0	% 177,544	310.702,00	0,06
DE0001135457	2,2500 % Germany Government EUR Bonds 11/21	EUR	4.400,0	% 101,200	4.452.800,00	0,84
DE0001135440	3,2500 % Germany Government EUR Bonds 11/21	EUR	4.200,0	% 100,950	4.239.900,00	0,80
DE0001135465	2,0000 % Germany Government EUR Bonds 11/22	EUR	4.500,0	% 102,039	4.591.755,00	0,87
DE0001135473	1,7500 % Germany Government EUR Bonds 12/22	EUR	50,0	% 103,039	51.519,50	0,01
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	850,0	% 154,349	1.311.966,42	0,25
DE0001102309	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	600,0	% 104,138	624.828,00	0,12
DE0001102325	2,0000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.330,0	% 106,494	2.481.310,20	0,47
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	400,0	% 157,682	630.728,00	0,12
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.500,0	% 104,696	2.617.400,00	0,49
DE0001102390	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	250,0	% 105,672	264.180,00	0,05
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	70,0	% 126,911	88.837,70	0,02
DE0001135044	6,5000 % Germany Government EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	710,0	% 145,252	1.031.289,20	0,19
DE0001141745	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2021 S.174	EUR	4.000,0	% 100,319	4.012.760,00	0,76
DE0001141737	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.04.2021 S.173	EUR	4.000,0	% 100,000	3.999.999,60	0,76
DE0001104776	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.09.2021	EUR	4.000,0	% 100,280	4.011.196,80	0,76
DE0001104768	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.06.2021	EUR	3.000,0	% 100,124	3.003.732,00	0,57
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	400,0	% 103,198	412.791,96	0,08
DE0001102515	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	565,0	% 100,432	567.438,60	0,11
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	1.150,0	% 103,352	1.188.548,00	0,22
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	1.700,0	% 103,361	1.757.136,83	0,33
DE0001102507	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	350,0	% 102,987	360.454,47	0,07
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	260,0	% 92,212	239.751,17	0,04
DE0002760980	3,5000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 06/21	EUR	2.000,0	% 101,011	2.020.220,20	0,38
DE000LB06DE3	0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 15/21	EUR	1.800,0	% 100,442	1.807.955,46	0,34
DE000LB09PR3	0,0500 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 16/21	EUR	2.500,0	% 100,366	2.509.142,25	0,47
XS1071847245	1,1250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 14/21	EUR	2.100,0	% 100,237	2.104.985,40	0,40
XS0670798171	2,8750 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 11/21	EUR	2.000,0	% 101,397	2.027.946,40	0,38

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1501363425	0,2500 % LANXESS EUR Notes 16/21	EUR	3.000,0	% 100,154	3.004.612,80	0,57
DE000MHB16J0	0,3750 % Münchener Hypotheken- bank EUR MTN 15/21	EUR	2.550,0	% 100,565	2.564.409,29	0,48
DE0001590545	2,7500 % State of Lower Saxony EUR Notes 11/21 S.212	EUR	3.000,0	% 101,471	3.044.140,80	0,58
XS1806453814	0,3750 % Volkswagen Financial Ser- vices EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 100,012	1.000.116,70	0,19
Irland					11.646.536,12	2,20
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	2.016,0	% 100,656	2.029.220,12	0,38
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	200,0	% 111,830	223.660,00	0,04
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	100,0	% 122,750	122.750,00	0,02
IE00BJ38CQ36	0,8000 % Ireland Government EUR Bonds 15/22	EUR	7.500,0	% 101,350	7.601.250,00	1,44
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	130,0	% 130,930	170.209,00	0,03
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	300,0	% 107,500	322.500,00	0,06
IE00BV8C9B83	1,7000 % Ireland Government EUR Bonds 17/37	EUR	100,0	% 121,010	121.010,00	0,02
IE00BDHDPR44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	300,0	% 108,390	325.170,00	0,06
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	300,0	% 113,780	341.340,00	0,07
IE00BH3SQB22	1,5000 % Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	70,0	% 119,010	83.307,00	0,02
IE00BKFVC899	0,2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/30	EUR	300,0	% 102,040	306.120,00	0,06
Italien					96.224.754,48	18,19
XS0976307040	3,2500 % Hera EUR MTN 13/21	EUR	1.000,0	% 101,727	1.017.271,80	0,19
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 100,488	1.507.318,80	0,29
IT0005406720	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2021	EUR	4.500,0	% 100,018	4.500.830,70	0,85
IT0005410920	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2021	EUR	3.900,0	% 100,060	3.902.338,05	0,74
IT0005415945	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2021	EUR	4.750,0	% 100,148	4.757.025,25	0,90
IT0005419038	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2021	EUR	4.000,0	% 100,188	4.007.505,20	0,76
IT0005423147	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2021	EUR	4.650,0	% 100,266	4.662.361,10	0,88
IT0005426504	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.11.2021	EUR	5.250,0	% 100,303	5.265.900,68	1,00
IT0005429342	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2021	EUR	6.400,0	% 100,345	6.422.083,84	1,21
IT0005433146	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2022	EUR	6.000,0	% 100,365	6.021.900,00	1,14
IT0005434953	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2022	EUR	3.000,0	% 100,396	3.011.879,40	0,57
IT0001086567	7,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/26	EUR	1.200,0	% 139,595	1.675.139,88	0,32
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.040,0	% 140,488	1.461.075,10	0,28
IT0001278511	5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	960,0	% 139,887	1.342.915,10	0,25
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	450,0	% 151,805	683.122,46	0,13
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	1.000,0	% 150,287	1.502.869,90	0,28
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	1.550,0	% 141,068	2.186.553,85	0,41
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	150,0	% 160,986	241.478,99	0,05
IT0004356843	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	470,0	% 111,927	526.056,90	0,10
IT0004695075	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	3.900,0	% 102,108	3.982.212,00	0,75
IT0004759673	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	5.700,0	% 104,915	5.980.155,00	1,13
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	250,0	% 164,170	410.424,98	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	2.600,0	% 109,670	2.851.420,00	0,54
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	240,0	% 125,588	301.411,18	0,06
IT0005135840	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	900,0	% 102,662	923.958,00	0,17
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	790,0	% 135,359	1.069.336,02	0,20
IT0005216491	0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	4.800,0	% 100,497	4.823.856,00	0,91
IT0005175598	0,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	3.330,0	% 100,149	3.334.961,70	0,63
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	300,0	% 123,865	371.594,97	0,07
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	230,0	% 124,499	286.347,68	0,05
IT0005330961	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	4.050,0	% 100,010	4.050.405,00	0,77
IT0005348443	2,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	4.300,0	% 101,457	4.362.651,00	0,82
IT0005325946	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	700,0	% 102,490	717.430,00	0,14
IT0005344335	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	1.260,0	% 106,886	1.346.763,60	0,25
IT0005345183	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	450,0	% 111,644	502.398,00	0,10
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	1.050,0	% 118,027	1.239.283,40	0,23
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	270,0	% 126,817	342.405,87	0,06
IT0005384497	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23	EUR	500,0	% 100,761	503.805,00	0,10
IT0005358806	3,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	400,0	% 130,161	520.643,96	0,10
IT0005405318	0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23	EUR	300,0	% 102,098	306.294,00	0,06
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	300,0	% 108,087	324.261,00	0,06
IT0005416570	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	400,0	% 104,406	417.623,96	0,08
IT0005403396	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	350,0	% 103,132	360.961,97	0,07
IT0005398406	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	150,0	% 118,346	177.518,99	0,03
XS1178105851	0,8750 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	% 101,050	2.021.004,20	0,38
Luxemburg					7.591.741,95	1,43
EU000A1G0AB4	3,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 11/21	EUR	2.000,0	% 101,004	2.020.080,80	0,38
XS1002933072	3,2500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 13/21	EUR	3.500,0	% 101,891	3.566.193,75	0,67
XS1569741884	0,2500 % NORD/LB Luxembourg Covered Bank EUR Notes 17/21	EUR	2.000,0	% 100,273	2.005.467,40	0,38
Neuseeland					3.004.162,80	0,57
XS1434582703	0,1250 % BNZ International Funding EUR Notes 16/21	EUR	3.000,0	% 100,139	3.004.162,80	0,57
Norwegen					5.875.768,00	1,11
XS0637846725	3,8750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 11/21	EUR	2.800,0	% 100,872	2.824.418,80	0,53
XS0674396782	3,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 11/21	EUR	3.000,0	% 101,712	3.051.349,20	0,58
Portugal					18.379.009,93	3,47
PTPBTDEGE0046	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.05.2021	EUR	3.750,0	% 100,581	3.771.805,13	0,71
PTPBTTEGE0045	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.07.2021	EUR	4.000,0	% 100,669	4.026.752,40	0,76

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
PTPBAGE0056	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.09.2021	EUR	4.000,0	% 100,765	4.030.592,40	0,76
PTOTEYOE0007	3,8500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 05/21	EUR	4.000,0	% 100,110	4.004.400,00	0,76
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	140,0	% 151,636	212.290,40	0,04
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	750,0	% 117,691	882.682,50	0,17
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	200,0	% 132,703	265.406,00	0,05
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	50,0	% 164,049	82.024,50	0,01
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	440,0	% 116,854	514.157,60	0,10
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	350,0	% 116,143	406.500,50	0,08
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	150,0	% 121,599	182.398,50	0,03
Spanien					58.812.296,26	11,12
XS1322048619	1,6250 % Amadeus Capital Markets EUR MTN 15/21	EUR	3.100,0	% 100,675	3.120.909,81	0,59
XS1548914800	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	3.700,0	% 100,851	3.731.471,09	0,71
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	2.800,0	% 100,842	2.823.584,12	0,53
ES0443307048	1,7500 % Kutxabank EUR Notes 14/21	EUR	3.000,0	% 100,332	3.009.974,40	0,57
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	2.100,0	% 100,467	2.109.797,76	0,40
ES0000011868	6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	1.050,0	% 146,198	1.535.079,00	0,29
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	305,0	% 159,009	484.977,45	0,09
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	800,0	% 151,612	1.212.896,00	0,23
ES00000121S7	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	420,0	% 168,567	707.981,40	0,13
ES00000123K0	5,8500 % Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	4.720,0	% 105,251	4.967.847,20	0,94
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.100,0	% 112,672	1.239.392,00	0,23
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.650,0	% 108,045	1.782.742,50	0,34
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	650,0	% 115,697	752.030,50	0,14
ES00000128B8	0,7500 % Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	4.000,0	% 100,417	4.016.680,00	0,76
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.400,0	% 111,304	1.558.256,00	0,29
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	800,0	% 138,362	1.106.896,00	0,21
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	200,0	% 159,361	318.722,00	0,06
ES0000012A97	0,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	500,0	% 101,574	507.870,00	0,10
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	500,0	% 110,018	550.090,00	0,10
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	610,0	% 121,632	741.955,20	0,14
ES0000012C46	0,0500 % Spain Government EUR Bonds 18/21	EUR	4.000,0	% 100,344	4.013.760,00	0,76
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	50,0	% 101,947	50.973,50	0,01
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.050,0	% 109,963	1.154.611,50	0,22
ES0000012E69	1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	100,0	% 115,767	115.767,00	0,02
ES0000012G91	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	450,0	% 101,315	455.918,63	0,09
ES0L02104161	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2021	EUR	4.000,0	% 100,044	4.001.744,80	0,76
ES0L02109103	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.09.2021	EUR	4.000,0	% 100,272	4.010.888,40	0,76
ES0L02110085	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2021	EUR	3.950,0	% 100,310	3.962.239,87	0,75
ES0L02111125	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.11.2021	EUR	4.750,0	% 100,363	4.767.240,13	0,90
Supranational					6.164.828,55	1,17
XS0676294696	2,7500 % European Investment Bank EUR MTN 11/21	EUR	4.100,0	% 101,527	4.162.588,55	0,79
EU000A2SB9Q6	0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Notes 10.06.2021	EUR	2.000,0	% 100,112	2.002.240,00	0,38

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Schweden						5.016.846,30	0,95
XS1419636862	0,5000 % Essity EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,051	1.000.514,90	0,19	
XS1117542412	0,6250 % Sveriges Sakerstallda Obliga- tioner EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 100,604	2.012.089,80	0,38	
XS1069674825	1,1250 % Swedbank Hypotek EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 100,212	2.004.241,60	0,38	
Schweiz						2.310.632,69	0,44
XS1105680703	1,2500 % UBS (London) EUR MTN 14/21	EUR	800,0	% 100,734	805.870,64	0,15	
XS1673620016	0,1250 % UBS (London) EUR MTN 17/21	EUR	1.500,0	% 100,317	1.504.762,05	0,29	
Niederlande						34.579.151,15	6,54
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler International Fi- nance EUR MTN 18/21	EUR	2.000,0	% 100,220	2.004.408,40	0,38	
DE000A19NY87	0,2000 % Daimler International Fi- nance EUR Notes 17/21	EUR	1.000,0	% 100,225	1.002.246,40	0,19	
NL0015524117	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.08.2021	EUR	2.500,0	% 100,259	2.506.462,50	0,47	
XS0412842857	6,5000 % E.ON International Finance EUR MTN 09/21	EUR	1.000,0	% 102,433	1.024.332,10	0,19	
XS1111324700	2,6250 % EDP Finance EUR MTN 14/22	EUR	2.450,0	% 102,321	2.506.864,75	0,48	
XS0647298883	5,0000 % Enel Finance International EUR MTN 11/21	EUR	2.540,0	% 101,452	2.576.889,94	0,49	
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	350,0	% 140,748	492.618,00	0,09	
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	400,0	% 161,752	647.007,96	0,12	
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	250,0	% 172,619	431.547,48	0,08	
NL0009712470	3,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	4.000,0	% 101,068	4.042.720,00	0,77	
NL0010060257	2,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 12/22	EUR	400,0	% 103,749	414.996,00	0,08	
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	170,0	% 130,502	221.853,38	0,04	
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	500,0	% 108,830	544.150,00	0,10	
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	200,0	% 162,197	324.393,98	0,06	
NL0011220108	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	150,0	% 103,732	155.598,00	0,03	
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	580,0	% 105,603	612.497,40	0,12	
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	250,0	% 104,577	261.442,50	0,05	
NL0011896857	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.01.2022	EUR	5.500,0	% 100,505	5.527.775,00	1,05	
NL0014555419	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	250,0	% 102,039	255.097,48	0,05	
NL0015614579	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	80,0	% 89,735	71.787,99	0,01	
XS0256967869	4,3750 % Rabobank EUR MTN 06/21	EUR	1.000,0	% 100,832	1.008.321,40	0,19	
XS1502438820	0,1250 % Rabobank EUR MTN 16/21	EUR	2.300,0	% 100,328	2.307.547,91	0,44	
XS0975256685	3,6250 % Repsol International Fi- nance EUR MTN 13/21	EUR	1.000,0	% 102,030	1.020.297,60	0,19	
DE000A19B8D4	0,7500 % Vonovia Finance EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	% 100,881	2.017.621,40	0,38	
DE000A1HRVD5	3,6250 % Vonovia Finance EUR Notes 13/21	EUR	2.549,0	% 102,027	2.600.673,58	0,49	
Vereinigtes Königreich						16.969.437,80	3,21
XS1411403709	0,2500 % AstraZeneca EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,036	1.000.361,60	0,19	
XS1896661870	0,2500 % Diageo Finance EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 100,276	1.002.756,90	0,19	
XS0250729109	4,2500 % Santander UK EUR MTN 06/21	EUR	1.500,0	% 100,079	1.501.182,30	0,28	
XS1360443979	0,2500 % Santander UK EUR Notes 16/21	EUR	2.000,0	% 100,284	2.005.673,60	0,38	
XS1109741246	1,5000 % Sky EUR MTN 14/21	EUR	2.500,0	% 100,840	2.520.989,00	0,48	
XS1077631635	1,6250 % Standard Chartered EUR MTN 14/21	EUR	2.400,0	% 100,376	2.409.025,20	0,46	
XS1372838240	1,2500 % Vodafone Group EUR MTN 16/21	EUR	2.000,0	% 100,579	2.011.577,00	0,38	
XS1574681620	0,3750 % Vodafone Group EUR MTN 17/21	EUR	2.000,0	% 100,500	2.010.004,20	0,38	
XS1076256400	1,2500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 14/21	EUR	2.500,0	% 100,315	2.507.868,00	0,47	
USA						12.869.036,16	2,43
XS1107731702	1,3750 % Bank of America EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 100,837	2.016.748,80	0,38	
DE000A1Z6M12	1,1250 % BMW US Capital EUR MTN 15/21	EUR	1.100,0	% 100,720	1.107.920,99	0,21	
XS1375841159	0,5000 % International Business Machi- nes EUR Notes 16/21	EUR	500,0	% 100,390	501.950,75	0,10	
XS0984367077	2,6250 % JPMorgan Chase EUR MTN 13/21	EUR	1.000,0	% 100,152	1.001.519,10	0,19	
XS1110449458	1,3750 % JPMorgan Chase EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 100,882	2.017.630,60	0,38	
XS1070075988	1,7500 % Kellogg EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 100,307	2.006.144,20	0,38	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1567173809	0,6250 % McKesson EUR Notes 17/21	EUR	1.500,0	% 100,305	1.504.581,30	0,28
XS1028941976	1,1250 % Merck EUR Notes 14/21	EUR	2.700,0	% 100,464	2.712.540,42	0,51
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					481.021.333,93	90,94
Einlagen bei Kreditinstituten					43.423.056,29	8,21
Täglich fällige Gelder					43.423.056,29	8,21
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			12.828.558,27	2,43
		EUR			30.594.498,02	5,78
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					43.423.056,29	8,21

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					1.701.748,25	0,32
Futuresgeschäfte					1.701.748,25	0,32
Gekaufte Indexterminkontrakte					1.713.938,25	0,32
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/21	Ctr	1.827	EUR 3.864,000	1.211.290,00	0,23	
FTSE 100 Index Futures 06/21	Ctr	320	GBP 6.700,500	-83.011,03	-0,02	
S&P 500 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	1.881	USD 3.947,700	-489.512,82	-0,09	
S&P/TSX 60 Index Futures 06/21	Ctr	100	CAD 1.113,000	83.140,48	0,01	
SPI 200 Index Futures 06/21	Ctr	264	AUD 6.766,000	136.762,32	0,03	
Topix Index Futures 06/21	Ctr	285	JPY 1.954,000	855.269,30	0,16	
Verkaufte Bondterminkontrakte					-12.190,00	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-16	EUR 171,010	3.490,00	0,00	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/21	Ctr	-44	EUR 112,090	570,00	0,00	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/21	Ctr	-27	EUR 205,260	53.180,00	0,01	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	-70	EUR 135,000	-2.380,00	0,00	
Euro BTP Futures 06/21	Ctr	-83	EUR 149,140	-67.050,00	-0,01	
OTC-gehandelte Derivate					2.554,96	0,00
Devisentermingeschäfte					2.554,96	0,00
Sold AUD / Bought USD - 14. Mai 2021	AUD	-669,76		5,97	0,00	
Sold CAD / Bought USD - 14. Mai 2021	CAD	-136,63		-0,40	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 14. Mai 2021	EUR	-141.003,24		2.795,00	0,00	
Sold GBP / Bought USD - 14. Mai 2021	GBP	-438,20		2,37	0,00	
Sold JPY / Bought USD - 14. Mai 2021	JPY	-82.493,00		16,57	0,00	
Sold USD / Bought AUD - 14. Mai 2021	USD	-7,94		-0,15	0,00	
Sold USD / Bought CAD - 14. Mai 2021	USD	-2,54		-0,03	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 14. Mai 2021	USD	-15.227,59		-256,00	0,00	
Sold USD / Bought GBP - 14. Mai 2021	USD	-10,26		-0,10	0,00	
Sold USD / Bought JPY - 14. Mai 2021	USD	-219,83		-8,27	0,00	
Anlage in Derivaten					1.704.303,21	0,32
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					2.801.530,53	0,53
Nettovermögen des Teilfonds					528.950.223,96	100,00

Nettoinventarwert je Anteil		
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	EUR	118,04
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR	251,71
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.433,14
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	EUR	2.705,78
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR	1.110,07
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	EUR	118,41
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.400,56
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	USD	114,02
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	USD	1.471,42
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	USD	115,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Aktien im Umlauf					
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	Shs			61	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	Shs			1.069.785	
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	Shs			34.301	
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	Shs			7.979	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	Shs			199	
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	Shs			5.732	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	Shs			134.147	
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	Shs			1.319	
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	Shs			1	
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	Shs			115	

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2021

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 484.682.797,42)	481.021.333,93
Bankguthaben	43.423.056,29
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	3.386.117,20
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	300,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	2.343.702,10
- Devisentermingeschäften	2.819,91
Gesamtvermögen	530.177.329,43
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-57.598,61
Sonstige Verbindlichkeiten	-527.288,06
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-641.953,85
- Devisentermingeschäften	-264,95
Gesamtverbindlichkeiten	-1.227.105,47
Fondsvermögen	528.950.223,96

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis zum 31.03.2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	368.419.146,01
Mittelzuflüsse	195.696.878,45
Mittelrückflüsse	-92.909.512,04
Ausschüttung	-833,27
Betriebsergebnis	57.744.544,81
Vermögen am Ende des Berichtszeitraums	528.950.223,96

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2020/2021	2019/2020
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.140.607	1.071.250
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	218.975	427.852
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-105.943	-358.495
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.253.639	1.140.607

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	1,541177
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,852116
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,479207
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	129,789530
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,174300

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 Aktienklasse direkt dem Aktionär 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 Aktienklasse eines Teilfonds berechnet,

es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Aktienklasse direkt dem Aktionär in Rechnung gestellt.

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 Aktionäre;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Aktionäre, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Aktionäre;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung der Gesellschaft und ihrer Teilfonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Aktien zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Aktienzertifikaten 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.

Besteuerung

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.

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d’Abonnement 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 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 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

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“.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Für folgende Teilfonds erfolgte keine Anzeige zum öffentlichen Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland gemäß § 310 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB): Allianz US High Yield Selection 1 und Allianz US High Yield Selection 2. Daher dürfen die Aktien dieser Teilfonds an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland nicht öffentlich vertrieben werden.

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 Aufwendungenserstattungen 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.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für die Anleger kostenlos erhältlich wie z. B.

- der Verkaufsprospekt
- die Wesentlichen Anlegerinformationen
- die Satzung
- die Jahres- und Halbjahresberichte sowie
- die Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschpreise.

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, Succursale de Zurich, 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.

6. Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung des Fonds innerhalb des vorangegangenen Geschäftsjahres zulasten des Fonds (bzw. der jeweiligen Anteilklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Anteilklasse) 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 Berechnung berücksichtigt. Legt der Fonds mehr als 20 % seiner Vermögenswerte

in anderen OGAW oder OGA an, die laufende 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 Fonds 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.

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Strategy 50	A (EUR)	LK	1,4	-	1,4
	AT (H-USD)	LK	1,42	-	1,42
	C2 (EUR)	LK	0,91	-	0,91
	CT (EUR)	LK	1,4	-	1,4
	I (USD)	LK	0,66	-	0,66
	IT (EUR)	LK	1,4	-	1,4
	NT (EUR)	LK	0,5	-	0,5
	P (EUR)	LK	0,7	-	0,7
	PT (EUR)	LK	0,7	-	0,7
	PT (USD)	LK	0,7	-	0,7
	RT (EUR)	LK	0,69	-	0,69
	RT (H-USD)	LK	0,69	-	0,69
	WT (EUR)	LK	0,46	-	0,46

¹⁾ LK: Laufende Kosten, SLK: Synthetische Laufende Kosten

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 zugrundeliegende Exposure	-4.985.747,50	-3,35
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	-4.985.747,50	FR
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-4.985.747,50
- 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	784.179,58	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	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
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart 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	-2.811.860,98	-1,38
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	-2.811.860,98	FR
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-2.811.860,98
- 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	1.092.869,54	100
- Kostenanteil des Fonds	-8.881.108,80	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

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 15

Der betrachtete Teilfonds hatte zum Geschäftsjahresende keine offenen Wertpapierleihen gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften erfolgt. Bitte beachten Sie, dass der Allianz Strategy 15 im laufenden Geschäftsjahr alle Aktivitäten bzgl. Wertpapierleihen eingestellt hat.

Allianz Strategy 50

Der betrachtete Teilfonds hatte zum Geschäftsjahresende keine offenen Wertpapierleihen gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften erfolgt. Bitte beachten Sie, dass der Allianz Strategy 50 im laufenden Geschäftsjahr alle Aktivitäten bzgl. Wertpapierleihen eingestellt hat.

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	-3.250.840,69	-0,09
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		
Barclays Bank Ireland Plc	-3.250.840,69	IE
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-3.250.840,69
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Marktwert der Sicherheiten in EUR

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

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

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	5.900.335,91	100
- Kostenanteil des Fonds	-3.322.056,50	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.
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds		n.a.
Zehn größte Sicherheiten ausstellende, 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
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

Der betrachtete Teilfonds hatte zum Geschäftsjahresende keine offenen Wertpapierleihen gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften erfolgt. Bitte beachten Sie, dass der Allianz Strategy 75 im laufenden Geschäftsjahr alle Aktivitäten bzgl. Wertpapierleihen eingestellt hat.

Artikel 173 des französischen Gesetzes zur Energiewende: Portfolio-Berichterstattung in Bezug auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung und Klima-Risiken

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

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

Verwaltungsratsmitglieder

Carina Feider
Vice President - Head of Product Setup &
Domiciliation
Allianz Global Investors GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
Senningerberg

Marc Ploner
Director - Head of Product Development
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

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/ Investmentmanager eines Teilfonds

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-75002 Paris

in der Schweiz

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

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
Briener 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

Erste Bank der oesterreichischen Spar-
kassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris

Succursale de Zurich

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
UK Branch
199 Bishopsgate
London EC2M 3TY

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.

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: 31. März 2021

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:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
A-1010 Wien

Abschlussprüfer

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

┌

┐

└

┘

