

Allianz European Pension

Investments

Anlagefonds luxemburgischen Rechts
Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg No. B117.986

Ungeprüfter Halbjahresbericht
31. März 2020

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

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

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

Die nachfolgenden Teilfonds standen am 31. März 2020 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

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

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 31. März 2020. Sie sollten nicht unbedingt als Hinweis auf die künftige Performance der Teilfonds angesehen werden.

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

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

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

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Verschmelzung der Depotbank

Die State Street Bank Luxembourg S.C.A. wurde mit Wirkung zum 4. November 2019 in die State Street Bank International GmbH Zweigniederlassung Luxemburg verschmolzen. Die Initiative basiert auf der Absicht, die Struktur und das Geschäft der juristischen State Street-Einheiten in Europa zu Rationalisierungszwecken zu vereinfachen und zu verbessern. Die State Street Bank International GmbH Zweigniederlassung Luxemburg wird als Rechtsnachfolger der State Street Bank Luxembourg S.C.A. die gleichen Aufgaben und Verantwortlichkeiten wie die State Street Bank Luxembourg S.C.A. einschließlich der Tätigkeit als Verwahrstelle und Fonds-Rechnungslegung, NIW-Berechnung, Register- und Transferstelle der Gesellschaft übernehmen.

Neu aufgelegte Teilfonds

Auflegungsdatum	Name des Teilfonds
16 January 2020	Allianz Neo ISR 2019

COVID-19

Die Manager weisen darauf hin, dass es derzeit schwierig ist, die Auswirkungen von COVID-19 auf die Wertentwicklung des Fonds zu quantifizieren, da Unklarheit darüber besteht, wie lange die Störungen anhalten und wie gravierend die Auswirkungen auf unsere Kontrahenten letztlich sein werden.

Die Manager sind der Ansicht, dass das Portfolio angemessen positioniert ist, um eine Belastung der Wertentwicklung der Basiswerte des Fonds zu überstehen, da das Portfolio auf der Grundlage einer sorgfältigen Auswahl von Schuldtiteln zusammengestellt wurde, die von erfahrenen und soliden Partnern mit angemessenen Verschuldungsniveaus gestützt werden. Die Manager werden die Wertentwicklung der einzelnen Vermögenswerte jedoch weiterhin genau im Auge behalten.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Wertentwicklung der Teilfonds	2	
Allianz Neo ISR 2019	4	
Allianz Strategy 15	6	
Allianz Strategy 50	8	
Allianz Strategy 75	10	
Konsolidierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft		
Zusammensetzung des Fondsvermögens		
Entwicklung des Fondsvermögens		
Finanzaufstellungen der Teilfonds		
Vermögensaufstellungen		
Zusammensetzung der Teilfondsvermögen		
Entwicklung der Teilfondsvermögen		
Allianz Neo ISR 2019	13	
Allianz Strategy 15	15	
Allianz Strategy 50	21	
Allianz Strategy 75	30	
Anhang zum Halbjahresbericht	38	
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	42	
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	43	
Hinweis für Anleger in der Schweiz	44	
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte		47
Ihre Partner	63	

Wertentwicklung der Teilfonds

Wertentwicklung in Prozent

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Laufende Periode (30. September 2019- 31. März 2020) % ¹⁾
Allianz Neo ISR 2019	IT7 (EUR) (thesaurierend)	16.01.2020	1000,00	-23,67
Allianz Strategy 15	CT (EUR) (thesaurierend)	26.01.2009	100,00	-4,93
	C2 (EUR) (ausschüttend)	18.10.2019	100,00	-4,02
	IT (EUR) (thesaurierend)	01.10.2015	1.000,00	-4,93
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017	100,00	-4,62
	W (EUR) (ausschüttend)	26.03.2015	1.000,00	-4,50
	WT (EUR) (thesaurierend)	10.06.2015	1.000,00	-4,50
	AT (H-USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00	-3,44
Allianz Strategy 50	RT (H-USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00	-3,40
	A (EUR) (ausschüttend)	09.12.2013	100,00	-7,37
	CT (EUR) (thesaurierend)	01.07.2008	100,00	-7,36
	C2 (EUR) (ausschüttend)	18.10.2019	100,00	-6,69
	IT (EUR) (thesaurierend)	14.06.2013	1.000,00	-7,37
	NT (EUR) (thesaurierend)	04.10.2010	1.000,00	-6,95
	P (EUR) (ausschüttend)	15.06.2016	1.000,00	-7,04
	PT (EUR) (thesaurierend)	18.08.2015	1.000,00	-7,04
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017	100,00	-7,04
	W (EUR) (ausschüttend)	17.03.2017	1.000,00	-6,86
	WT (EUR) (thesaurierend)	27.04.2017	1.000,00	-6,93
	AT (H-USD) (thesaurierend)	09.03.2020	103,00	-4,39
	I (USD) (ausschüttend)	19.01.2015	1.000,00	-6,62
	PT (USD) (thesaurierend)	20.08.2015	1.000,00	-6,64
	RT (H-USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00	-4,35
Allianz Strategy 75	A2 (EUR) (ausschüttend)	20.11.2018	100,00	-9,83
	CT (EUR) (thesaurierend)	01.07.2008	100,00	-9,79
	IT (EUR) (thesaurierend)	27.01.2016	1.000,00	-9,77
	NT (EUR) (thesaurierend)	04.10.2010	1.000,00	-9,33
	P (EUR) (ausschüttend)	17.04.2019	1.000,00	-9,43
	PT (EUR) (thesaurierend)	02.07.2018	1.000,00	-9,40
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017	100,00	-9,43
	WT (EUR) (thesaurierend)	27.07.2016	1.000,00	-9,31
	AT (H-USD) (thesaurierend)	09.03.2020	105,00	-5,76
	I (USD) (ausschüttend)	19.01.2015	1.000,00	-8,96
	RT (H-USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00	-5,72

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 31. März 2020.

³⁾ Für den Zeitraum vom 18. Oktober 2019 (Tag der Auflage) bis zum 31. März 2020.

⁴⁾ Für den Zeitraum vom 09. März 2020 (Tag der Auflage) bis zum 31. März 2020.

⁵⁾ Für den Zeitraum vom 20. November 2018 (Tag der Auflage) bis zum 31. März 2020.

⁶⁾ Für den Zeitraum vom 17. April 2019 (Tag der Auflage) bis zum 31. März 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 (30.09.2018- 30.09.2019) % ¹⁾	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) % ¹⁾	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) % ¹⁾	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) % ¹⁾	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) % ¹⁾	seit Auflage (Tag der Auflage - 31.03.2020) % ¹⁾
-	-	-	-	-	-23,67 ²⁾
7,42	8,05	7,56	16,62	54,74	67,83
-	-	-	-	-	-4,02 ³⁾
7,42	8,05	7,55	-	-	13,18
8,12	-	-	-	-	8,97
8,39	10,01	10,50	-	-	12,46
8,39	10,02	10,50	-	-	16,86
-	-	-	-	-	-3,44 ⁴⁾
-	-	-	-	-	-3,40 ⁴⁾
3,80	8,75	17,85	29,27	-	45,82
3,79	8,74	17,84	29,26	102,76	105,56
-	-	-	-	-	-6,69 ³⁾
3,80	8,75	17,85	29,27	-	54,38
4,74	10,73	21,07	35,21	-	107,12
4,53	10,28	20,34	-	-	24,94
4,53	10,28	20,34	-	-	21,66
4,53	-	-	-	-	9,00
4,79	10,84	-	-	-	15,80
4,78	10,81	-	-	-	14,59
-	-	-	-	-	-4,39 ⁴⁾
-1,56	2,33	17,79	-	-	20,24
-1,42	2,59	17,94	-	-	21,20
-	-	-	-	-	-4,35
-	-	-	-	-	9,62 ⁴⁾
0,43	8,47	24,53	37,06	144,05	133,14
0,48	8,59	24,72	-	-	32,63
1,47	10,71	28,40	44,23	-	146,81
-	-	-	-	-	2,56 ⁵⁾
1,27	-	-	-	-	5,87
1,24	-	-	-	-	8,37
1,51	10,80	28,57	-	-	27,68
-	-	-	-	-	-5,76 ⁴⁾
-4,66	2,25	24,83	-	-	28,56
-	-	-	-	-	-5,72 ⁴⁾

Allianz Neo ISR 2019

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

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

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

Zusammensetzung des Fonds:

Korb mit 20 Aktien aus dem SRI AllianzGI-Anlageuniversum.

Total Return Swap (Finanzierungskomponente)

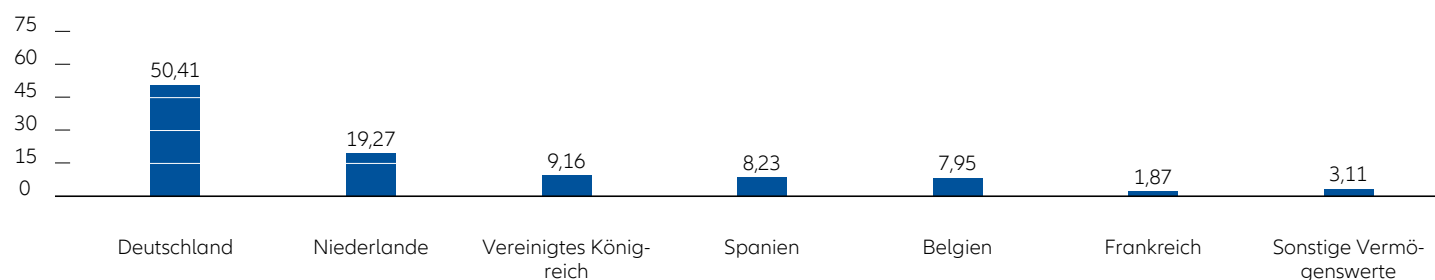
Aktienwaps (optionale Komponente), um das Potenzial für den von der Struktur festgelegten Kupon zu bieten.

Vom 16. Januar 2020 bis zum 31. März 2020 fiel der Nettoinventarwert um 22,96 %, im Vergleich zu einem Rückgang des Aktienkorbs um 26,42 %.

Es gab in diesem Zeitraum keine Rücknahmen (der Fonds ist für Zeichnungen geschlossen).

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 **16.02.2020***

Teilfondsvermögen in Mio. EUR	123,7
Aktienumlauf in Stück	
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P NQK/ISIN: LU2026691746	162,000
Aktienwert in EUR	
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P NQK/ISIN: LU2026691746	763,31

* Tag der Auflage

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

Allianz Strategy 15

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

Im Berichtshalbjahr per Ende März 2020 erfolgte eine abrupte Trendwende an den globalen Aktienmärkten. Für starken Verkaufsdruck sorgten die weitreichenden Einschränkungen der Wirtschaftstätigkeit angesichts der Ausbreitung des Coronavirus in immer mehr Ländern. In diesem Umfeld großer Unsicherheit waren erstklassige Anleihen aus entwickelten Staaten stark gefragt und ihre Renditen gingen weiter zurück. Dagegen litten riskantere verzinslichen Anlagen unter teils hohem Abgabedruck.

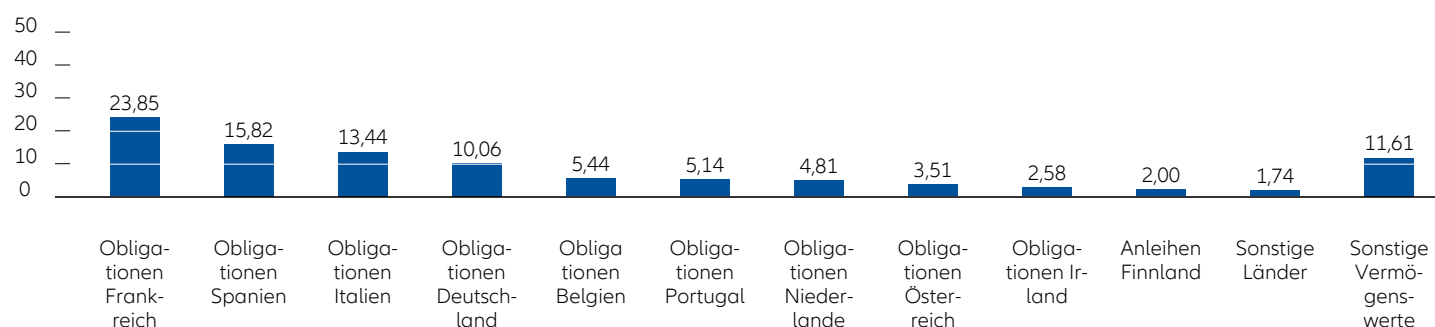
Die Wertpapierbestände des Teilfonds konzentrierten sich weiterhin auf Euro-Staatsanleihen. Gehalten wurden zum einen Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frankreich, Deutschland und den Niederlanden. Zum anderen bestanden umfangreiche Positionen in öffentlich-rechtlichen Papieren aus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

tels entsprechender Derivate gesteuert. Nur in geringem Umfang waren Unternehmensanleihen und gedeckte Papiere vertreten. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen Ende März über eine Bonitätsnote von AA. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten sank auf zuletzt knapp zwei Jahre¹⁾. Die Aktienengagements des Teilfonds wurden über Derivate auf etablierte Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität. Die Liquiditätsposition des Portfolios lag zuletzt auf etwas erhöhtem Niveau.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Teilfonds spürbar an Wert nach.

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

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2020	30.09.2019	30.09.2018
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	695,3	621,1	452,5
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CVJ/ISIN: LU0398560267	1.877.640	1.653.139	1.440.985
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P S87/ISIN: LU2064238111	203	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1H 9GU/ISIN: LU0882150443	77.811	71.966	67.763
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D WPR/ISIN: LU1673098791	82.275	66.326	35.319
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R CVK/ISIN: LU0398560341	8.375	37.857	83.720
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CVL/ISIN: LU0398560424	264.469	184.069	64.383
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YJ8/ISIN: LU2105731785	115	--	--
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YJ9/ISIN: LU2105731868	115	--	--
Aktienwert in EUR			
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CVJ/ISIN: LU0398560267	159,56	167,83	156,24
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P S87/ISIN: LU2064238111	95,98	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1H 9GU/ISIN: LU0882150443	1.076,06	1.131,81	1.053,67
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D WPR/ISIN: LU1673098791	103,94	108,97	100,79
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R CVK/ISIN: LU0398560341	988,29	1.053,57	990,84
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CVL/ISIN: LU0398560424	1.116,00	1.168,55	1.078,09
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YJ8/ISIN: LU2105731785	96,56	--	--
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YJ9/ISIN: LU2105731868	96,60	--	--

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

²⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Aktienklassen.

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

Allianz Strategy 50

Der Teilfonds engagiert sich in variablem Umfang am internationalen Aktienmarkt bzw. am Markt für Euro-Anleihen. Im Rahmen eines quantitativen Ansatzes senkt das 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 per Ende März 2020 erfolgte eine abrupte Trendwende an den globalen Aktienmärkten. Für starken Verkaufsdruck sorgten die weitreichenden Einschränkungen der Wirtschaftstätigkeit angesichts der Ausbreitung des Coronavirus in immer mehr Ländern. In diesem Umfeld großer Unsicherheit waren erstklassige Anleihen aus entwickelten Staaten stark gefragt und ihre Renditen gingen weiter zurück. Dagegen litten riskantere verzinslichen Anlagen unter teils hohem Abgabedruck.

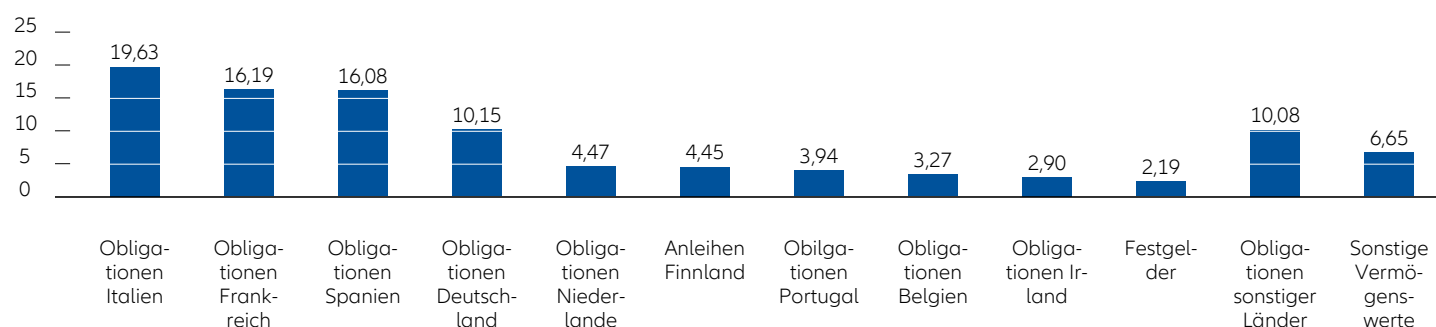
Die Wertpapierbestände des Teilfonds konzentrierten sich weiterhin auf Euro-Staatsanleihen. Gehalten wurden zum einen Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frankreich, Deutschland und den Niederlanden. Zum anderen bestanden umfangreiche Positionen in öffentlich-rechtlichen Papieren aus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

tels entsprechender Derivate gesteuert. Weiterhin nur in geringem Umfang waren Unternehmensanleihen vertreten, während der Anteil hochwertiger gedeckter Papiere spürbar ausgebaut wurde. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen Ende März über eine Bonitätsnote von AA. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten sank auf zuletzt rund ein Jahr¹⁾. Die Aktienengagements des Teilfonds wurden über Derivate auf etablierte Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Teilfonds deutlich an Wert nach.

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

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2020	30.09.2019	30.09.2018
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	3.752,8	3.849,4	3.580,4
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 8XH/ISIN: LU0995865168	142.039	139.633	136.424
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAA/ISIN: LU0352312184	6.554.104	6.802.342	6.833.737
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P S88/ISIN: LU2064238384	10	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAC/ISIN: LU0352312341	880.370	884.187	948.016
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1C XU3/ISIN: LU0535372949	367.006	307.226	317.339
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A H7P/ISIN: LU1405890556	7.572	7.023	12.745
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VR6/ISIN: LU1250163679	3.303	3.039	1.952
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D WPS/ISIN: LU1673099179	140.905	129.819	88.507
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0N GAD/ISIN: LU0352312424	1	1	1
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAE/ISIN: LU0352312697	426.841	316.509	79.002
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YKA/ISIN: LU2105731942	115	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 E9Q/ISIN: LU1138502304	341	341	345
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A14 VR7/ISIN: LU1250163752	36.381	36.381	54.237
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YKB/ISIN: LU2105732080	115	--	--
Aktienwert in EUR			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 8XH/ISIN: LU0995865168	131,70	142,63	137,41
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAA/ISIN: LU0352312184	190,43	205,56	198,05
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P S88/ISIN: LU2064238384	93,31	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAC/ISIN: LU0352312341	1.430,05	1.543,75	1.487,28
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1C XU3/ISIN: LU0535372949	1.927,31	2.071,18	1.977,42
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A H7P/ISIN: LU1405890556	1.136,89	1.234,88	1.188,12
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VR6/ISIN: LU1250163679	1.130,97	1.216,62	1.163,91
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D WPS/ISIN: LU1673099179	101,33	109,00	104,28
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0N GAD/ISIN: LU0352312424	1.053,13	1.144,08	1.101,01
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAE/ISIN: LU0352312697	1.066,52	1.145,91	1.093,60
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YKA/ISIN: LU2105731942	95,61	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 E9Q/ISIN: LU1138502304	1.085,67	1.174,13	1.200,39
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A14 VR7/ISIN: LU1250163752	1.131,62	1.212,04	1.229,47
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YKB/ISIN: LU2105732080	95,65	--	--

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

²⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Aktienklassen.

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

Allianz Strategy 75

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

Im Berichtshalbjahr per Ende März 2020 erfolgte eine abrupte Trendwende an den globalen Aktienmärkten. Für starken Verkaufsdruck sorgten die weitreichenden Einschränkungen der Wirtschaftstätigkeit angesichts der Ausbreitung des Coronavirus in immer mehr Ländern. In diesem Umfeld großer Unsicherheit waren erstklassige Anleihen aus entwickelten Staaten stark gefragt und ihre Renditen gingen weiter zurück. Dagegen litten riskantere verzinslichen Anlagen unter teils hohem Abgabedruck.

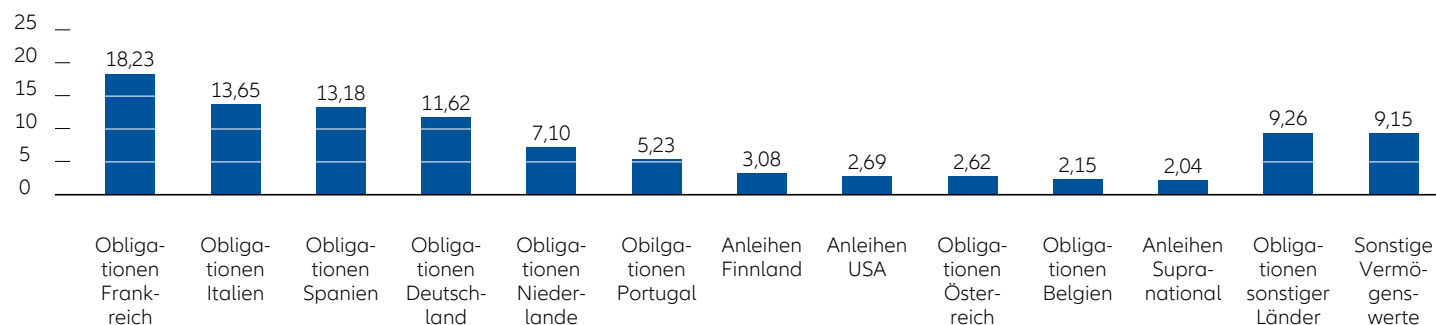
Im Wertpapierbestand des Teilfonds dominierten weiterhin Euro-Staatsanleihen. Gehalten wurden zum einen Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frankreich, Deutschland und den Niederlanden. Zum anderen bestanden umfangreiche Positionen in öffentlich-rechtlichen Papieren aus Euro-Peripheriestaaten, vor allem aus Italien und Spanien. Das

effektive Länderrisiko wurde gegebenenfalls mittels entsprechender Derivate gesteuert. Spürbar ausgebaut wurde spürbar ausgebaut wurde der Anteil hochwertiger Unternehmensanleihen und gedeckter Papiere. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen Ende März über eine Bonitätsnote von AA-. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten sank auf zuletzt unter ein Jahr¹⁾. Die Aktienengagements des Teilfonds wurden über Derivate auf etablierte Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Teilfonds stark an Wert nach.

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

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2020	30.09.2019	30.09.2018
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	298,4	395,6	316,7
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2N 8TA/ISIN: LU1906304982	198	115	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAG/ISIN: LU0352312853	953.576	939.967	780.246
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAJ/ISIN: LU0352313075	24.781	13.589	11.111
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1C XU4/ISIN: LU0535373087	11.400	9.720	43.165
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P GF1/ISIN: LU1971343642	119	24	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J PES/ISIN: LU1846575204	1	1	1
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D WPT/ISIN: LU1673099500	7.241	2.813	4.727
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAL/ISIN: LU0352313232	36.086	105.019	12.146
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YKC/ISIN: LU2105732163	115	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 E9R/ISIN: LU1138502486	1	1	97
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YKD/ISIN: LU2105732247	115	--	--
Aktienwert in EUR			
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2N 8TA/ISIN: LU1906304982	98,55	109,62	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAG/ISIN: LU0352312853	210,31	233,14	232,14
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAJ/ISIN: LU0352313075	1.196,76	1.326,32	1.319,95
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1C XU4/ISIN: LU0535373087	2.237,76	2.468,10	2.432,26
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P GF1/ISIN: LU1971343642	925,57	1.025,57	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J PES/ISIN: LU1846575204	959,16	1.058,66	1.045,37
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D WPT/ISIN: LU1673099500	98,15	108,37	107,04
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0N GAL/ISIN: LU0352313232	1.157,85	1.276,77	1.257,78
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YKC/ISIN: LU2105732163	94,24	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 E9R/ISIN: LU1138502486	1.146,33	1.269,36	1.335,93
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YKD/ISIN: LU2105732247	94,28	--	--

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

²⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Aktienklassen.

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

Konsolidierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 4.418.686.142,01)	4.426.942.868,81
Festgelder	95.086.046,65
Bankguthaben	287.638.590,88
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	39.919.425,01
- Swapgeschäften	95.880,40
Dividendenansprüche	22.736,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	6.139.018,06
- Wertpapierleihgeschäfte	83.562,71
Sonstige Forderungen	47.711,20
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	48.397.860,24
- Swapgeschäften	31.394.772,63
- Devisentermingeschäften	2.403,32
Total Assets	4.935.770.875,91
Bankverbindlichkeiten	-2.625.399,85
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-175.500,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-10.770.352,25
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.889.224,87
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-12.259.766,43
- Swapgeschäften	-34.903.114,43
- Devisentermingeschäften	-132,72
Total Liabilities	-65.623.490,55
Fondsvermögen	4.870.147.385,36

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 31.03.2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.866.112.246,83
Bewertungsdifferenz	0
Mittelzuflüsse	1.425.235.827,59
Mittelrückflüsse	-1.002.641.002,01
Ausschüttung	-888.426,92
Betriebsergebnis	-417.671.260,13
Vermögen am Ende des Berichtszeitraums	4.870.147.385,36

Die Finanzaufstellungen der Teilfonds, die auf den Seiten 13–37 dargelegt sind, ergeben zusammen die oben aufgeführten Finanzaufstellungen der Gesellschaft.

Allianz Neo ISR 2019

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					119.823.278,36	96,89
Aktien					119.823.278,36	96,89
Belgien					9.837.540,56	7,95
BE0003565737	KBC Group	Shs	110.000	EUR 40,370	4.440.700,00	3,59
BE0003470755	Solvay	Shs	82.571	EUR 65,360	5.396.840,56	4,36
Frankreich					2.305.240,00	1,87
FR0000052292	Hermès International	Shs	1.000	EUR 639,800	639.800,00	0,52
FR0000121220	Sodexo	Shs	28.000	EUR 59,480	1.665.440,00	1,35
Deutschland					62.334.618,14	50,41
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	25.157	EUR 206,800	5.202.467,60	4,21
DE000BASF111	BASF	Shs	116.353	EUR 42,455	4.939.766,62	3,99
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	459.213	EUR 8,682	3.986.887,27	3,22
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	220.990	EUR 24,560	5.427.514,40	4,39
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	593.101	EUR 11,986	7.108.908,59	5,75
DE000ENAG999	E.ON	Shs	686.926	EUR 9,547	6.558.082,52	5,30
DE0006969603	Puma	Shs	91.542	EUR 54,150	4.956.999,30	4,01
DE0007164600	SAP	Shs	120.004	EUR 102,180	12.262.008,72	9,92
DE0007236101	Siemens	Shs	158.012	EUR 75,260	11.891.983,12	9,62
Spanien					10.178.168,91	8,23
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	109.352	EUR 43,630	4.771.027,76	3,86
ES0178430E18	Telefónica	Shs	1.306.704	EUR 4,138	5.407.141,15	4,37
Niederlande					23.836.285,75	19,27
NL0000009827	DSM	Shs	66.029	EUR 103,800	6.853.810,20	5,54
NL0000009538	Philips	Shs	162.468	EUR 36,700	5.962.575,60	4,82
NL0013654783	Prosus	Shs	93.230	EUR 62,480	5.825.010,40	4,71
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	342.897	EUR 15,150	5.194.889,55	4,20
Vereinigtes Königreich					11.331.425,00	9,16
NL0000388619	Unilever	Shs	259.004	EUR 43,750	11.331.425,00	9,16
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					119.823.278,36	96,89
Einlagen bei Kreditinstituten					6.410.198,34	5,19
Täglich fällige Gelder					6.410.198,34	5,19
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			6.030.198,34	4,88
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			380.000,00	0,31
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					6.410.198,34	5,19
<hr/>						
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					-2.289.724,83	-1,85
Swappeschäfte					-2.289.724,83	-1,85
Total Return Swaps					-2.289.724,83	-1,85
	SX5E Index Volatility Swap	EUR	162.000.000,00		-33.684.497,46	-27,24
	SX5E Index Volatility Swap	EUR	155.520.000,00		31.394.772,63	25,39
Anlage in Derivaten					-2.289.724,83	-1,85
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR -287.509,92	-0,23
Fondsvermögen					EUR 123.656.241,95	100,00
<hr/>						
Net asset value per share						
	- Class IT7 (EUR) (accumulating)	EUR			763,31	
Shares in circulation						
	- Class IT7 (EUR) (accumulating)	Shs			162.000	

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 31.03.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 152.736.762,27)	119.823.278,36
Bankguthaben	6.410.198,34
Dividendenansprüche	22.736,00
Nicht realisierter Gewinn aus - Swapgeschäften	31.394.772,63
Total Assets	157.650.985,33
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-175.500,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-134.745,92
Nicht realisierter Verlust aus - Swapgeschäften	-33.684.497,46
Total Liabilities	-33.994.743,38
Fondsvermögen	123.656.241,95

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 16.01.2020 (launch date) bis zum 31.03.2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	162.000.000,00
Mittelrückflüsse	0,00
Betriebsergebnis	-38.343.758,05
Vermögen am Ende des Berichtszeitraums	123.656.241,95

Entwicklung der Anteile im Umlauf

2019/2020

Number of shares in issue at the beginning of the period	0
Number of shares issued	162.000
Number of shares redeemed	0
Number of shares in issue at the end of the period	162.000

Allianz Strategy 15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					614.642.538,28	88,39
Obligationen					614.642.538,28	88,39
Österreich					24.429.371,94	3,51
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	2.600,0	% 165,421	4.300.942,10	0,62
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	2.100,0	% 131,280	2.756.887,35	0,40
AT0000A0U3T4	3,4000 % Austria Government EUR Bonds 12/22	EUR	3.800,0	% 110,666	4.205.324,34	0,60
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	350,0	% 164,857	576.998,94	0,08
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	1.200,0	% 219,024	2.628.282,12	0,38
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	800,0	% 131,238	1.049.900,96	0,15
AT0000A1FAP5	1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	200,0	% 108,589	217.178,58	0,03
AT0000383864	6,2500 % Austria Government EUR Bonds 97/27	EUR	4.100,0	% 147,529	6.048.682,03	0,87
AT0000A1PE50	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2023	EUR	2.600,0	% 101,738	2.645.175,52	0,38
Belgien					37.835.031,28	5,44
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	1.000,0	% 172,521	1.725.210,00	0,25
BE0000321308	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	3.460,0	% 107,169	3.708.047,40	0,53
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	5.200,0	% 128,518	6.682.936,00	0,97
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	3.000,0	% 146,006	4.380.180,00	0,63
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	5.000,0	% 108,815	5.440.750,00	0,78
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	600,0	% 172,249	1.033.493,94	0,15
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	750,0	% 105,619	792.142,50	0,11
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	2.000,0	% 122,298	2.445.959,80	0,35
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	2.000,0	% 116,754	2.335.079,80	0,34
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	1.600,0	% 144,988	2.319.807,84	0,33
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	4.800,0	% 145,238	6.971.424,00	1,00
Finnland					13.849.015,50	2,00
FI4000047089	1,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	1.100,0	% 105,510	1.160.610,00	0,17
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	600,0	% 150,796	904.777,50	0,13
FI4000106117	0,3750 % Finland Government EUR Bonds 14/20	EUR	2.000,0	% 100,438	2.008.766,00	0,29
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	4.600,0	% 110,170	5.067.820,00	0,74
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	600,0	% 106,480	638.880,00	0,09
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	2.000,0	% 108,756	2.175.120,00	0,31
FI4000278551	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.800,0	% 105,169	1.893.042,00	0,27
Frankreich					165.694.930,74	23,85
FR0011470921	1,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 13/20	EUR	3.000,0	% 100,354	3.010.620,90	0,43
FR0010910620	3,5000 % CIF Euromortgage EUR Notes 10/20	EUR	2.300,0	% 100,748	2.317.211,13	0,33
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	10.600,0	% 170,350	18.057.100,00	2,61
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	1.000,0	% 166,653	1.666.529,90	0,24
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	5.000,0	% 199,174	9.958.699,50	1,43
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	7.300,0	% 164,183	11.985.358,27	1,72
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	6.800,0	% 123,269	8.382.292,00	1,21
FR0011059088	3,2500 % France Government EUR Bonds 11/21	EUR	4.880,0	% 106,096	5.177.484,80	0,74
FR0011337880	2,2500 % France Government EUR Bonds 12/22	EUR	10.800,0	% 107,385	11.597.580,00	1,67
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	9.050,0	% 107,292	9.709.926,00	1,40
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	10.600,0	% 111,449	11.813.594,00	1,70
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	6.200,0	% 161,032	9.983.983,38	1,44
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	11.500,0	% 104,652	12.034.978,85	1,73
FR0012938116	1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.950,0	% 107,589	4.249.765,50	0,61
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	700,0	% 108,707	760.948,93	0,11
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	6.000,0	% 107,477	6.448.619,40	0,93
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.250,0	% 133,249	1.665.612,38	0,24
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	13.580,0	% 151,133	20.523.861,40	2,96
FR0013311016	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2021	EUR	4.000,0	% 100,482	4.019.280,00	0,58
FR0012557957	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2020	EUR	1.400,0	% 100,067	1.400.938,00	0,20
FR0013219177	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2022	EUR	9.800,0	% 101,306	9.927.988,00	1,43

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0011503101	1,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 100,256	1.002.558,40	0,14
Deutschland					70.005.750,15	10,06
DE000CZ40KX5	0,2500 % Commerzbank EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 100,180	2.003.592,60	0,29
DE000A1TNK86	2,0000 % Daimler EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 100,038	2.000.768,80	0,29
DE000A161UU6	0,3750 % Gemeinsame Deutsche Bundesländer EUR Bonds 15/20 S.48	EUR	750,0	% 100,148	751.111,65	0,11
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	950,0	% 166,078	1.577.740,91	0,23
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	2.700,0	% 175,091	4.727.457,00	0,68
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	2.500,0	% 173,274	4.331.837,50	0,62
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	4.300,0	% 163,931	7.049.032,57	1,01
DE0001102325	2,0000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	3.400,0	% 109,342	3.717.628,00	0,53
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	2.800,0	% 168,235	4.710.566,00	0,68
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	6.400,0	% 105,872	6.775.808,00	0,97
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	2.400,0	% 136,772	3.282.528,00	0,47
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.300,0	% 108,798	2.502.354,00	0,36
DE0001134922	6,2500 % Germany Government EUR Bonds 94/24 S.94	EUR	3.000,0	% 126,504	3.795.120,00	0,55
DE0001135085	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	5.500,0	% 144,958	7.972.690,00	1,15
DE0001141752	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2022 S.175	EUR	1.100,0	% 101,434	1.115.774,00	0,16
DE0001141778	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2023 S.177	EUR	1.400,0	% 102,253	1.431.542,00	0,21
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	3.000,0	% 104,871	3.146.129,70	0,45
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	3.550,0	% 104,157	3.697.573,50	0,53
DE000A1REW10	1,6250 % State of Thüringen EUR Bonds 12/20 S.10	EUR	1.000,0	% 100,753	1.007.529,60	0,14
XS1692348847	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	4.400,0	% 100,204	4.408.966,32	0,63
Irland					17.828.328,50	2,58
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	2.100,0	% 127,862	2.685.102,00	0,39
IE00B60Z6194	5,0000 % Ireland Government EUR Bonds 10/20	EUR	1.150,0	% 102,895	1.183.292,50	0,17
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.500,0	% 114,679	4.013.765,00	0,58
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	1.900,0	% 123,300	2.342.700,00	0,34
IE00BJ38CQ36	0,8000 % Ireland Government EUR Bonds 15/22	EUR	2.600,0	% 102,549	2.666.274,00	0,38
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	700,0	% 131,075	917.525,00	0,13
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.400,0	% 107,107	1.499.498,00	0,22
IE00BV8C9B83	1,7000 % Ireland Government EUR Bonds 17/37	EUR	1.200,0	% 120,115	1.441.380,00	0,21
IE00BDHDPR44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	900,0	% 107,684	969.156,00	0,14
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	% 109,636	109.636,00	0,02
Italien					93.568.055,26	13,44
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	3.800,0	% 144,536	5.492.367,62	0,79
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	3.500,0	% 139,213	4.872.454,65	0,70
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	7.500,0	% 127,794	9.584.549,25	1,38
IT0004513641	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/25	EUR	2.600,0	% 119,583	3.109.158,00	0,45
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	6.000,0	% 119,897	7.193.819,40	1,03
IT0004898034	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	7.500,0	% 112,107	8.408.025,00	1,21
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	4.900,0	% 145,968	7.152.432,00	1,03
IT0005028003	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	9.100,0	% 103,092	9.381.372,00	1,35
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	6.300,0	% 118,426	7.460.837,37	1,07
IT0005135840	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	2.300,0	% 102,410	2.355.430,00	0,34

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
IT0005094088	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	2.800,0	% 100,554	2.815.511,72	0,40	
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	1.550,0	% 117,898	1.827.418,85	0,26	
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	2.400,0	% 107,383	2.577.191,76	0,37	
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	2.500,0	% 106,489	2.662.224,75	0,38	
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	5.300,0	% 102,825	5.449.725,00	0,78	
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	4.200,0	% 107,074	4.497.107,58	0,65	
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	3.000,0	% 111,809	3.354.269,70	0,48	
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	3.900,0	% 137,799	5.374.160,61	0,77	
Jersey						1.004.191,10	0,14
XS0974877150	3,3750 % Glencore Finance Europe EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 100,419	1.004.191,10	0,14	
Luxemburg						2.415.688,58	0,34
XS0478803355	7,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR Notes 10/20	EUR	1.000,0	% 100,029	1.000.292,50	0,14	
XS0825829590	2,6250 % Holcim US Finance EUR MTN 12/20	EUR	1.400,0	% 101,100	1.415.396,08	0,20	
Portugal						35.699.575,66	5,14
PTPBTFGGE0044	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.07.2020	EUR	2.300,0	% 100,328	2.307.552,97	0,33	
PTPBTGGE0035	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.09.2020	EUR	1.700,0	% 100,370	1.706.282,69	0,25	
PTPBTIGE0033	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.03.2021	EUR	3.000,0	% 100,236	3.007.065,00	0,43	
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	400,0	% 146,382	585.528,00	0,08	
PTOTECO0029	4,8000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 10/20	EUR	3.200,0	% 101,044	3.233.408,00	0,47	
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	2.400,0	% 121,729	2.921.496,00	0,42	
PTOTERO0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	1.000,0	% 130,406	1.304.060,00	0,19	
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	9.500,0	% 105,941	10.064.395,00	1,45	
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	7.000,0	% 114,263	7.998.410,00	1,15	
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	1.000,0	% 155,436	1.554.360,00	0,22	
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	900,0	% 113,002	1.017.018,00	0,15	
Spanien						110.021.362,40	15,82
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	5.750,0	% 159,598	9.176.885,00	1,32	
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	2.450,0	% 150,243	3.680.953,50	0,53	
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	15.400,0	% 123,955	19.089.070,00	2,75	
ES00000123K0	5,8500 % Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	5.280,0	% 111,241	5.873.524,80	0,84	
ES00000123U9	5,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	8.450,0	% 115,429	9.753.750,50	1,40	
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	2.900,0	% 181,199	5.254.771,00	0,76	
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	10.800,0	% 115,268	12.448.944,00	1,79	
ES00000127H7	1,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/20	EUR	2.500,0	% 100,494	2.512.350,00	0,36	
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	3.600,0	% 134,363	4.837.068,00	0,70	
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	1.100,0	% 158,643	1.745.067,50	0,25	
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	6.330,0	% 101,339	6.414.758,70	0,92	
ES00000128P8	1,5000 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	13.800,0	% 107,830	14.880.540,00	2,14	
ES0000011868	6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	2.800,0	% 147,615	4.133.220,00	0,59	
ES0L02103056	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.03.2021	EUR	4.000,0	% 100,277	4.011.080,00	0,58	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES0L02010095	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2020	EUR	3.000,0	% 100,158	3.004.747,20	0,43
ES0L02009113	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.09.2020	EUR	1.200,0	% 100,196	1.202.346,60	0,17
ES0L02008149	0,0000 % Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2020	EUR	2.000,0	% 100,114	2.002.285,60	0,29
Supranational					2.063.395,20	0,30
XS0605958791	3,6250 % European Investment Bank EUR MTN 11/21	EUR	2.000,0	% 103,170	2.063.395,20	0,30
Schweden					1.010.676,30	0,15
XS0988357090	1,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 101,068	1.010.676,30	0,15
Niederlande					33.587.547,19	4,81
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	2.650,0	% 168,409	4.462.838,50	0,64
NL0000102275	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	1.300,0	% 112,516	1.462.708,00	0,21
NL0010060257	2,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 12/22	EUR	9.200,0	% 106,805	9.826.060,00	1,41
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	800,0	% 134,629	1.077.031,92	0,15
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.700,0	% 111,313	4.118.581,00	0,59
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	2.350,0	% 169,542	3.984.236,77	0,57
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	2.500,0	% 106,105	2.652.625,00	0,38
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	4.100,0	% 146,426	6.003.466,00	0,86
Vereinigtes Königreich					1.605.498,88	0,23
XS1323028479	0,8750 % Vodafone Group EUR MTN 15/20	EUR	1.600,0	% 100,344	1.605.498,88	0,23
USA					4.024.119,60	0,58
XS0968433135	2,2500 % Wells Fargo EUR MTN 13/20	EUR	4.000,0	% 100,603	4.024.119,60	0,58
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					614.642.538,28	88,39
Einlagen bei Kreditinstituten					65.061.230,52	9,35
Täglich fällige Gelder					52.049.455,71	7,48
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			39.644.325,99	5,70
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			12.405.129,72	1,78
Festgelder					13.011.774,81	1,87
XS2028811144	0,0000 % Banque Federative du Credit Mutuel (12.07.2019-10.07.2020)	EUR	13.000,0	% 100,091	13.011.774,81	1,87
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					65.061.230,52	9,35

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				4.948.972,88	0,72
Futuresgeschäfte				4.948.972,88	0,72
Gekaufte Indexterminkontrakte				686.582,88	0,11
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/20	Ctr	175	EUR 2.774,000	886.710,00	0,13
FTSE 100 Index Futures 06/20	Ctr	28	GBP 5.671,000	188.658,05	0,03
S&P 500 E-mini Index Futures 06/20	Ctr	188	USD 2.611,200	-609.750,08	-0,09
S&P/TSX 60 Index Futures 06/20	Ctr	11	CAD 792,400	-24.839,92	0,00
SPI 200 Index Futures 06/20	Ctr	29	AUD 5.109,000	112.142,72	0,02
Topix Index Futures 06/20	Ctr	25	JPY 1.403,000	133.662,11	0,02
Verkaufte Bondterminkontrakte				4.262.390,00	0,61
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/20	Ctr	-195	EUR 172,720	457.240,00	0,07
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/20	Ctr	-521	EUR 112,175	189.750,00	0,03
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/20	Ctr	-316	EUR 211,960	3.283.340,00	0,47
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/20	Ctr	-837	EUR 135,240	858.420,00	0,12
Euro BTP Futures 06/20	Ctr	-1.039	EUR 142,170	-526.360,00	-0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
OTC-gehandelte Derivate				771,64	0,00
Devisentermingeschäfte				771,64	0,00
Verkauft AUD / Gekauft USD - 15. Mai 2020	AUD	-52,08		2,12	0,00
Verkauft CAD / Gekauft USD - 15. Mai 2020	CAD	-11,70		0,30	0,00
Verkauft EUR / Gekauft USD - 15. Mai 2020	EUR	-20.271,72		794,03	0,00
Verkauft GBP / Gekauft USD - 15. Mai 2020	GBP	-27,16		1,92	0,00
Verkauft JPY / Gekauft USD - 15. Mai 2020	JPY	-6.978,00		3,66	0,00
Verkauft USD / Gekauft AUD - 15. Mai 2020	USD	-29,70		0,00	0,00
Verkauft USD / Gekauft CAD - 15. Mai 2020	USD	-3,46		0,00	0,00
Verkauft USD / Gekauft EUR - 15. Mai 2020	USD	-1.174,32		-29,95	0,00
Verkauft USD / Gekauft GBP - 15. Mai 2020	USD	-33,26		-0,18	0,00
Verkauft USD / Gekauft JPY - 15. Mai 2020	USD	-62,10		-0,26	0,00
Anlage in Derivaten				4.949.744,52	0,72
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			10.690.275,65	1,54
Teilfondsvermögen	EUR			695.343.788,97	100,00

Nettoinventarwert je Aktie					
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	EUR			95,98	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR			159,56	
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.076,06	
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	EUR			103,94	
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR			988,29	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.116,00	
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	USD			96,56	
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	USD			96,60	
Aktien in Umlauf					
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	Shs			203	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	Shs			1.877.640	
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	Shs			77.811	
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	Shs			82.275	
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	Shs			8.375	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	Shs			264.469	
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	Shs			115	
- 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 31.03.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 606.384.318,17)	614.642.538,28
Festgelder	13.011.774,81
Bankguthaben	52.049.455,71
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	7.474.091,70
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.997.739,55
- Wertpapierleihgeschäfte	5.992,06
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	6.109.922,88
- Devisentermingeschäften	802,03
Gesamtvermögen	697.292.317,02
Bankverbindlichkeiten	-142.684,83
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-82.233,18
Sonstige Verbindlichkeiten	-562.629,65
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-1.160.950,00
- Devisentermingeschäften	-30,39
Gesamtverbindlichkeiten	-1.948.528,05
Fondsvermögen	695.343.788,97

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 31.03.2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	621.099.906,48
Mittelzuflüsse	426.675.517,63
Mittelrückflüsse	-318.443.740,30
Ausschüttung	-729.783,22
Betriebsergebnis	-33.258.111,62
Vermögen am Ende des Berichtszeitraums	695.343.788,97

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2019/2020	2018/2019
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	2.013.357	1.692.170
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	908.792	902.722
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-611.146	-581.535
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	2.311.003	2.013.357

Allianz Strategy 50

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					3.421.343.226,82	91,16
Obligationen					3.421.343.226,82	91,16
Australien					62.053.463,60	1,65
XS0928456218	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 13/20	EUR	15.000,0	% 100,152	15.022.782,00	0,40
XS0918557124	1,3750 % Westpac Banking EUR MTN 13/20	EUR	47.000,0	% 100,065	47.030.681,60	1,25
Österreich					74.437.457,01	1,99
AT0000386115	3,9000 % Austria Government EUR Bonds 05/20	EUR	10.000,0	% 101,304	10.130.409,00	0,27
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	2.500,0	% 165,421	4.135.521,25	0,11
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	8.500,0	% 131,280	11.158.829,75	0,30
AT0000A0N9A0	3,6500 % Austria Government EUR Bonds 11/22	EUR	1.000,0	% 108,961	1.089.612,90	0,03
AT0000A0U3T4	3,4000 % Austria Government EUR Bonds 12/22	EUR	9.200,0	% 110,666	10.181.311,56	0,27
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	3.200,0	% 164,857	5.275.418,88	0,14
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	4.200,0	% 219,024	9.198.987,42	0,25
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	4.200,0	% 131,238	5.511.980,04	0,15
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	3.050,0	% 109,696	3.345.717,33	0,09
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.800,0	% 104,908	2.937.436,88	0,08
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	8.000,0	% 105,251	8.420.106,40	0,22
AT0000A1PE50	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2023	EUR	3.000,0	% 101,738	3.052.125,60	0,08
Belgien					122.860.346,01	3,27
BE0000318270	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	23.200,0	% 102,113	23.690.216,00	0,63
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	3.800,0	% 172,521	6.555.798,00	0,17
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	2.800,0	% 128,518	3.598.504,00	0,10
BE0000325341	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65	EUR	6.350,0	% 111,994	7.111.619,00	0,19
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	6.150,0	% 108,815	6.692.122,50	0,18
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	3.500,0	% 172,249	6.028.714,65	0,16
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	5.000,0	% 112,610	5.630.500,00	0,15
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	10.000,0	% 138,100	13.810.000,00	0,37
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	9.550,0	% 105,619	10.086.614,50	0,27
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	2.300,0	% 122,298	2.812.853,77	0,07
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	10.200,0	% 116,754	11.908.906,98	0,32
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	3.950,0	% 144,988	5.727.025,61	0,15
BE0000345547	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	9.500,0	% 107,397	10.202.715,00	0,27
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	6.200,0	% 145,238	9.004.756,00	0,24
Kanada					34.665.998,00	0,92
XS1264790939	0,5000 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 15/20	EUR	14.600,0	% 100,194	14.628.324,00	0,39
XS1245943755	0,5000 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/20	EUR	20.000,0	% 100,188	20.037.674,00	0,53
Dänemark					20.052.926,00	0,53
XS1287931601	0,3750 % Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	20.000,0	% 100,265	20.052.926,00	0,53
Finnland					166.793.841,77	4,45
XS0981442931	2,7500 % CRH Finland Services EUR MTN 13/20	EUR	6.500,0	% 100,628	6.540.827,80	0,17
XS1325648761	0,2500 % Danske Kiinnitysluotto-pankki EUR Notes 15/20	EUR	25.400,0	% 100,370	25.494.053,66	0,68
FI4000006176	4,0000 % Finland Government EUR Bonds 09/25	EUR	2.000,0	% 123,193	2.463.850,00	0,07
FI4000010848	3,3750 % Finland Government EUR Bonds 10/20	EUR	28.000,0	% 100,141	28.039.480,00	0,75
FI4000047089	1,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	2.100,0	% 105,510	2.215.710,00	0,06
FI4000037635	2,7500 % Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	4.200,0	% 124,581	5.232.394,86	0,14
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	3.200,0	% 150,796	4.825.480,00	0,13
FI4000062625	1,5000 % Finland Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.000,0	% 106,230	1.062.300,00	0,03
FI4000106117	0,3750 % Finland Government EUR Bonds 14/20	EUR	26.300,0	% 100,438	26.415.272,90	0,70
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	4.000,0	% 110,170	4.406.800,00	0,12
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	4.000,0	% 106,480	4.259.200,00	0,11
FI4000242862	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2022	EUR	2.200,0	% 101,362	2.229.969,50	0,06
XS1204134909	0,1250 % Nordea Mortgage Bank EUR MTN 15/20	EUR	25.000,0	% 100,067	25.016.667,50	0,67
XS1324085569	0,2500 % OP Mortgage Bank EUR Notes 15/20	EUR	28.500,0	% 100,322	28.591.835,55	0,76
Frankreich					608.841.340,47	16,19

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0562852375	3,7500 % BNP Paribas EUR MTN 10/20	EUR	17.200,0	% 102,039	17.550.764,76	0,47
XS1014704586	2,2500 % BNP Paribas EUR MTN 14/21	EUR	6.200,0	% 101,263	6.278.307,86	0,17
FR0011470921	1,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 13/20	EUR	10.000,0	% 100,354	10.035.403,00	0,27
FR0013063930	0,1250 % Bpifrance Financement EUR Bonds 15/20	EUR	20.000,0	% 100,261	20.052.158,00	0,53
FR0011473495	1,3750 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 13/20	EUR	3.600,0	% 100,105	3.603.789,36	0,10
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	27.500,0	% 170,350	46.846.250,00	1,24
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	15.400,0	% 166,653	25.664.560,46	0,68
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	13.700,0	% 199,174	27.286.836,63	0,73
FR00113171401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	11.750,0	% 164,183	19.291.501,33	0,51
FR0010466938	4,2500 % France Government EUR Bonds 07/23	EUR	39.600,0	% 117,289	46.446.444,00	1,23
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	9.500,0	% 180,120	17.111.399,05	0,46
FR0010854182	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/20	EUR	25.500,0	% 100,259	25.566.045,00	0,68
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	21.900,0	% 123,269	26.995.911,00	0,72
FR0011337880	2,2500 % France Government EUR Bonds 12/22	EUR	5.000,0	% 107,385	5.369.250,00	0,14
FR0011196856	3,0000 % France Government EUR Bonds 12/22	EUR	44.100,0	% 107,515	47.414.115,00	1,25
FR0011317783	2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	23.700,0	% 122,546	29.043.399,63	0,77
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	11.050,0	% 107,292	11.855.766,00	0,32
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	13.500,0	% 161,032	21.739.318,65	0,58
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	12.300,0	% 110,269	13.563.085,77	0,36
FR0012968337	0,2500 % France Government EUR Bonds 15/20	EUR	30.250,0	% 100,487	30.397.317,50	0,81
FR0012938116	1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	29.500,0	% 107,589	31.738.755,00	0,85
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	14.000,0	% 104,652	14.651.278,60	0,39
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	3.450,0	% 135,927	4.689.481,50	0,12
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	14.000,0	% 107,626	15.067.638,60	0,40
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	3.000,0	% 114,047	3.421.409,70	0,09
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	21.300,0	% 151,133	32.191.329,00	0,86
FR0013311016	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.02.2021	EUR	28.700,0	% 100,482	28.838.334,00	0,77
FR0012557957	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.05.2020	EUR	5.000,0	% 100,067	5.003.350,00	0,13
XS1324923520	0,7500 % Société Générale EUR MTN 15/20	EUR	21.100,0	% 100,133	21.128.141,07	0,56
Deutschland					380.865.318,42	10,15
DE000A169NA6	0,2500 % Daimler EUR MTN 16/20	EUR	1.000,0	% 99,951	999.511,00	0,03
DE000DHY3988	1,3750 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 13/20	EUR	9.000,0	% 100,315	9.028.305,90	0,24
DE000A13SWB2	0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 15/20	EUR	14.500,0	% 100,267	14.538.672,95	0,39
XS1310053936	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 15/20	EUR	8.800,0	% 100,043	8.803.819,20	0,23
DE000A12T606	0,2500 % DZ HYP EUR MTN 15/21	EUR	5.000,0	% 100,456	5.022.805,50	0,13
XS0911405784	1,8750 % Evonik Industries EUR MTN 13/20	EUR	17.000,0	% 100,037	17.006.373,30	0,45
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	1.000,0	% 166,078	1.660.779,90	0,04
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	7.900,0	% 175,091	13.832.189,00	0,37
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	3.800,0	% 173,274	6.584.393,00	0,18
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	5.500,0	% 188,012	10.340.632,50	0,28
DE0001135366	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 08/40 S.8	EUR	7.800,0	% 202,579	15.801.123,00	0,42
DE0001135465	2,0000 % Germany Government EUR Bonds 11/22	EUR	27.950,0	% 104,851	29.305.854,50	0,78
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	13.900,0	% 163,931	22.786.407,61	0,61
DE0001102325	2,0000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	13.800,0	% 109,342	15.089.196,00	0,40
DE0001102309	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	11.000,0	% 106,465	11.711.150,00	0,31
DE0001102366	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	14.300,0	% 107,560	15.381.080,00	0,41
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	4.700,0	% 168,235	7.907.021,50	0,21
DE0001102382	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0	% 109,133	5.456.650,00	0,15
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.500,0	% 136,772	2.051.580,00	0,05
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	19.300,0	% 108,798	20.998.014,00	0,56
DE0001134922	6,2500 % Germany Government EUR Bonds 94/24 S.94	EUR	22.500,0	% 126,504	28.463.400,00	0,76
DE0001135085	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	15.300,0	% 144,958	22.178.574,00	0,59

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE0001141752	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2022 S.175	EUR	11.500,0	% 101,434	11.664.910,00	0,31
DE0001104735	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.09.2020	EUR	11.550,0	% 100,322	11.587.191,00	0,31
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	21.700,0	% 104,157	22.602.069,00	0,60
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	8.000,0	% 104,876	8.390.079,20	0,22
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	1.400,0	% 100,404	1.405.655,86	0,04
DE000HSH6KQ4	0,1000 % HSH Nordbank EUR MTN 17/20	EUR	25.000,0	% 100,090	25.022.567,50	0,67
DE000A1R07V3	1,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 14/21	EUR	15.000,0	% 101,635	15.245.313,00	0,41
Irland					108.614.185,90	2,90
XS1265810686	0,6250 % AIB Mortgage Bank EUR MTN 15/20	EUR	13.500,0	% 100,274	13.536.941,40	0,36
IE0034074488	4,5000 % Ireland Government EUR Bonds 04/20	EUR	40.000,0	% 100,208	40.083.200,00	1,07
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	7.200,0	% 127,862	9.206.064,00	0,25
IE00B60Z6194	5,0000 % Ireland Government EUR Bonds 10/20	EUR	24.800,0	% 102,895	25.517.960,00	0,68
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	4.550,0	% 114,679	5.217.894,50	0,14
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	3.400,0	% 123,300	4.192.200,00	0,11
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	2.400,0	% 131,075	3.145.800,00	0,08
IE00BV8C9B83	1,7000 % Ireland Government EUR Bonds 17/37	EUR	1.800,0	% 120,115	2.162.070,00	0,06
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0	% 109,636	3.289.080,00	0,09
IE00BH3SQB22	1,5000 % Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	1.900,0	% 119,104	2.262.976,00	0,06
Italien					736.562.258,86	19,63
IT0005399560	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2021	EUR	31.800,0	% 99,945	31.782.510,00	0,85
IT0005403586	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.03.2021	EUR	27.800,0	% 99,925	27.779.011,00	0,74
IT0005374266	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.06.2020	EUR	45.000,0	% 100,021	45.009.414,00	1,20
IT0005389561	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.11.2020	EUR	28.600,0	% 99,971	28.591.774,64	0,76
IT0005367872	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2020	EUR	30.950,0	% 100,016	30.954.797,25	0,82
IT0005371890	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2020	EUR	42.000,0	% 100,019	42.007.786,80	1,12
IT0005381824	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2020	EUR	44.850,0	% 100,016	44.857.328,49	1,20
IT0005383523	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2020	EUR	25.400,0	% 99,995	25.398.818,90	0,68
IT0005387078	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2020	EUR	38.950,0	% 99,983	38.943.327,87	1,04
IT0005394421	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2020	EUR	27.400,0	% 99,975	27.393.114,38	0,73
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	21.300,0	% 144,536	30.786.165,87	0,82
IT0003256820	5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	16.500,0	% 146,187	24.120.853,35	0,64
IT0004009673	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	14.500,0	% 104,648	15.173.960,00	0,40
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	1.050,0	% 145,525	1.528.012,40	0,04
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	22.850,0	% 119,897	27.396.462,22	0,73
IT0004759673	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	22.250,0	% 108,827	24.214.007,50	0,65
IT0004801541	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	17.200,0	% 112,098	19.280.856,00	0,51
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	17.000,0	% 145,968	24.814.560,00	0,66
IT0005001547	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	16.000,0	% 112,665	18.026.400,00	0,48

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005086886	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	19.800,0	% 101,916	20.179.368,00	0,54
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	3.400,0	% 117,898	4.008.531,66	0,11
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	26.100,0	% 100,253	26.166.033,00	0,70
IT0005177909	2,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/36	EUR	28.500,0	% 104,607	29.812.992,15	0,79
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	4.600,0	% 107,383	4.939.617,54	0,13
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	4.100,0	% 106,489	4.366.048,59	0,12
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	25.300,0	% 102,825	26.014.725,00	0,69
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	25.700,0	% 107,074	27.518.015,43	0,73
IT0005325946	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	1.000,0	% 101,313	1.013.130,00	0,03
IT0005345183	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	22.000,0	% 108,207	23.805.537,80	0,63
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	19.800,0	% 137,799	27.284.200,02	0,73
IT0001278511	5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	10.000,0	% 133,949	13.394.899,00	0,36
Jersey					4.016.764,40	0,11
XS0974877150	3,3750 % Glencore Finance Europe EUR MTN 13/20	EUR	4.000,0	% 100,419	4.016.764,40	0,11
Luxemburg					68.410.509,51	1,83
EU000A1G0BG1	1,6250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/20	EUR	10.000,0	% 100,647	10.064.693,00	0,27
EU000A1G0BK3	1,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/20	EUR	29.700,0	% 101,204	30.057.478,11	0,80
EU000A1G0DG7	0,1000 % European Financial Stability Facility EUR Notes 16/21	EUR	24.200,0	% 100,360	24.287.168,40	0,65
XS0478803355	7,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR Notes 10/20	EUR	4.000,0	% 100,029	4.001.170,00	0,11
Norwegen					37.036.060,18	0,98
XS1308759718	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 15/20	EUR	31.900,0	% 100,374	32.019.216,68	0,85
XS0942804351	1,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 13/20	EUR	5.000,0	% 100,337	5.016.843,50	0,13
Portugal					148.060.593,08	3,94
PTPBTTCGE0047	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2020	EUR	40.000,0	% 100,274	40.109.540,00	1,07
PTPBTFCGE0044	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.07.2020	EUR	30.000,0	% 100,328	30.098.517,00	0,80
PTPBTGGE0035	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.09.2020	EUR	39.750,0	% 100,370	39.896.904,08	1,06
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	4.850,0	% 146,382	7.099.527,00	0,19
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	6.800,0	% 121,729	8.277.572,00	0,22
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	2.350,0	% 130,406	3.064.541,00	0,08
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	4.000,0	% 105,941	4.237.640,00	0,11
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0	% 114,263	5.713.150,00	0,15
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	700,0	% 155,436	1.088.052,00	0,03
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	7.500,0	% 113,002	8.475.150,00	0,23
Spanien					602.614.276,18	16,08
ES0413211105	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentina EUR Notes 05/20	EUR	6.000,0	% 101,777	6.106.615,80	0,16
ES0413790413	0,7500 % Banco Santander EUR Notes 15/20	EUR	8.000,0	% 100,349	8.027.944,00	0,21
ES0413307119	0,8750 % Bankia EUR Notes 16/21	EUR	20.000,0	% 100,752	20.150.366,00	0,54

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	16.600,0	% 159,598	26.493.268,00	0,71
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	8.100,0	% 150,243	12.169.683,00	0,32
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	12.300,0	% 118,302	14.551.146,00	0,39
ES00000121S7	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	12.800,0	% 166,399	21.299.072,00	0,57
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	14.000,0	% 123,955	17.353.700,00	0,46
ES00000123K0	5,8500 % Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	19.400,0	% 111,241	21.580.754,00	0,58
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	2.000,0	% 135,205	2.704.100,00	0,07
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	20.000,0	% 115,803	23.160.600,00	0,62
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	9.300,0	% 139,429	12.966.897,00	0,35
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	5.500,0	% 181,199	9.965.945,00	0,27
ES00000127H7	1,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/20	EUR	29.700,0	% 100,494	29.846.718,00	0,80
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0	% 107,441	1.074.409,90	0,03
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	14.600,0	% 106,481	15.546.226,00	0,41
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	3.300,0	% 134,363	4.433.979,00	0,12
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	2.900,0	% 158,643	4.600.632,50	0,12
ES0000012A97	0,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	17.600,0	% 101,522	17.867.924,80	0,48
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	15.000,0	% 107,640	16.146.000,00	0,43
ES0000011868	6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	18.400,0	% 147,615	27.161.160,00	0,72
ES0L02012042	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 04.12.2020	EUR	41.200,0	% 100,176	41.272.676,80	1,10
ES0L02103056	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.03.2021	EUR	44.400,0	% 100,277	44.522.988,00	1,19
ES0L02005087	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2020	EUR	49.700,0	% 100,041	49.720.555,92	1,32
ES0L02010095	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2020	EUR	30.000,0	% 100,158	30.047.472,00	0,80
ES0L02102124	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2021	EUR	33.900,0	% 100,248	33.984.095,73	0,91
ES0L02011135	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.11.2020	EUR	39.750,0	% 100,164	39.815.074,73	1,06
ES0L02008149	0,0000 % Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2020	EUR	40.000,0	% 100,114	40.045.712,00	1,07
XS1505554698	0,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 16/20	EUR	10.000,0	% 99,986	9.998.560,00	0,27
Supranational					25.709.483,80	0,69
XS0605958791	3,6250 % European Investment Bank EUR MTN 11/21	EUR	2.500,0	% 103,170	2.579.244,00	0,07
XS0903345220	1,5000 % European Investment Bank EUR MTN 13/20 S.2000	EUR	23.000,0	% 100,566	23.130.239,80	0,62
Schweden					12.128.115,60	0,32
XS0988357090	1,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR	12.000,0	% 101,068	12.128.115,60	0,32
Schweiz					18.694.032,00	0,50
XS1015884833	1,7500 % Crédit Suisse (Guernsey) EUR MTN 14/21	EUR	18.400,0	% 101,598	18.694.032,00	0,50
Niederlande					167.748.823,69	4,47
XS0537711144	2,6250 % BNG Bank EUR MTN 10/20	EUR	22.400,0	% 101,198	22.668.428,16	0,60
XS0873878283	1,5000 % BNG Bank EUR MTN 13/20	EUR	10.000,0	% 100,099	10.009.852,00	0,27
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	4.700,0	% 168,409	7.915.223,00	0,21
NL0000102275	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	5.300,0	% 112,516	5.963.348,00	0,16
NL0009348242	3,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 10/20	EUR	47.000,0	% 101,194	47.561.180,00	1,27
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	7.000,0	% 180,367	12.625.689,30	0,34
NL0010060257	2,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 12/22	EUR	3.900,0	% 106,805	4.165.395,00	0,11
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	4.200,0	% 134,629	5.654.417,58	0,15
NL0010418810	1,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 13/23	EUR	9.300,0	% 108,070	10.050.510,00	0,27
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	1.530,0	% 169,542	2.593.992,45	0,07
NL0011220108	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	7.500,0	% 104,221	7.816.575,00	0,21
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.900,0	% 105,121	1.997.299,00	0,05
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	13.000,0	% 146,426	19.035.380,00	0,51
NL0011896857	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2022	EUR	7.600,0	% 101,224	7.693.024,00	0,20
XS1413583839	1,1680 % Opel Finance International EUR MTN 16/20	EUR	2.000,0	% 99,926	1.998.510,20	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Vereinigtes Königreich					7.030.289,60	0,18
XS0522407351	4,0000 % BAT International Finance EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 101,146	2.022.910,60	0,05
XS1248340587	0,5000 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/20	EUR	5.000,0	% 100,148	5.007.379,00	0,13
USA					14.147.142,74	0,38
XS0991090175	1,8750 % International Business Machines EUR Notes 13/20	EUR	9.250,0	% 100,787	9.322.819,70	0,25
XS0954684972	1,8000 % Toyota Motor Credit EUR MTN 13/20	EUR	4.800,0	% 100,507	4.824.323,04	0,13
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					3.421.343.226,82	91,16
Einlagen bei Kreditinstituten					288.042.829,15	7,68
Täglich fällige Gelder					205.968.557,31	5,49
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			110.952.095,05	2,96
		EUR			95.016.462,26	2,53
Festgelder					82.074.271,84	2,19
XS2028811144	Banque Federative du Credit Mutuel (12,07,2019-10,07,2020)	EUR	82.000,0	% 100,091	82.074.271,84	2,19
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					288.042.829,15	7,68

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					28.866.516,96	0,77
Futuresgeschäfte					28.866.516,96	0,77
Gekaufte Indexterminkontrakte					10.661.821,96	0,28
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/20	Ctr	2.683	EUR 2.774,000	13.594.200,00	0,36	
FTSE 100 Index Futures 06/20	Ctr	436	GBP 5.671,000	3.063.419,35	0,08	
S&P 500 E-mini Index Futures 06/20	Ctr	2.881	USD 2.611,200	-9.344.439,14	-0,25	
S&P/TSX 60 Index Futures 06/20	Ctr	162	CAD 792,400	-477.800,79	-0,01	
SPI 200 Index Futures 06/20	Ctr	448	AUD 5.109,000	1.768.046,03	0,05	
Topix Index Futures 06/20	Ctr	385	JPY 1.403,000	2.058.396,51	0,05	
Verkaufte Bondterminkontrakte					18.204.695,00	0,49
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/20	Ctr	-650	EUR 172,720	1.560.870,00	0,04	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/20	Ctr	-1.732	EUR 112,175	587.745,00	0,02	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/20	Ctr	-1.050	EUR 211,960	10.115.800,00	0,27	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/20	Ctr	-2.784	EUR 135,240	2.976.600,00	0,08	
Euro BTP Futures 06/20	Ctr	-3.458	EUR 142,170	2.963.680,00	0,08	
OTC-gehandelte Derivate					-1.217.851,13	-0,03
Devisentermingeschäfte					765,84	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2020	AUD	-108,62		4,40	0,00	
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2020	CAD	-22,00		0,56	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2020	EUR	-21.550,04		785,35	0,00	
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2020	GBP	-54,94		3,90	0,00	
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2020	JPY	-14.026,00		7,34	0,00	
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2020	USD	-60,68		0,01	0,00	
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2020	USD	-2,48		-0,01	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2020	USD	-3.104,69		-34,17	0,00	
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2020	USD	-67,66		-0,36	0,00	
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2020	USD	-123,74		-1,18	0,00	
Swapgeschäfte					-1.218.616,97	-0,03
Total Return Swaps					-1.218.616,97	-0,03
Total Return Swap on Index - Fund receives iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Performance Index - pays 1.00% - 06.11.2020	EUR	157.614.532,40		-1.218.616,97	-0,03	
Anlage in Derivaten					27.648.665,83	0,74
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					15.757.555,59	0,42
Teilfondsvermögen					3.752.792.277,39	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Nettoinventarwert je Aktie		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	131,70
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	EUR	93,31
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR	190,43
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.430,05
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.927,31
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR	1.136,89
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.130,97
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	EUR	101,33
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR	1.053,13
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.066,52
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	USD	95,61
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	USD	1.085,67
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	USD	1.131,62
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	USD	95,65
Aktien in Umlauf		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Shs	142.039
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	Shs	10
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	Shs	6.554.104
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	Shs	880.370
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	Shs	367.006
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	Shs	7.572
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	Shs	3.303
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	Shs	140.905
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	Shs	1
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	Shs	426.841
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	Shs	115
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	Shs	341
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	Shs	36.381
- 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 01.10.2019 bis zum 31.03.2020

	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	31.546.015,72
- Swapgeschäften	95.880,40
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	989.636,78
- negativer Zinssatz	-838.460,22
Erträge aus	
- Wertpapierleihgeschäfte	492.680,26
Sonstige Erträge	23.612,11
Summe der Erträge	32.309.365,05
Aufwendungen aus	
- Wertpapierleihgeschäfte	-147.803,96
Taxe d'Abonnement	-621.121,50
Pauschalvergütung	-22.002.222,01
Sonstige Kosten	-321,70
Summe der Aufwendungen	-22.771.469,17
Nettoertrag/-verlust	9.537.895,88
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-11.717.465,42
- Finanztermingeschäften	-260.819.349,93
- Devisentermingeschäften	-12.588,74
- Devisen	-8.945.548,69
- Swapgeschäften	-4.000,89
Nettogewinn/-verlust	-271.961.057,79
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-57.277.412,16
- Finanztermingeschäften	33.290.077,51
- Devisentermingeschäften	765,84
- Devisen	-281.259,51
- Swapgeschäften	-6.721.001,72
Betriebsergebnis	-302.949.887,83

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 3.386.878.104,91)	3.421.343.226,82
Festgelder	82.074.271,84
Bankguthaben	205.968.557,31
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	30.137.085,43
- Swapgeschäften	95.880,40
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.076.053,46
- Wertpapierleihgeschäfte	74.888,28
Sonstige Forderungen	23.880,60
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	38.688.756,89
- Devisentermingeschäften	801,56
Gesamtvermögen	3.780.483.402,59
Bankverbindlichkeiten	-2.197.345,36
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-10.645.547,76
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.807.339,46
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-9.822.239,93
- Swapgeschäften	-1.218.616,97
- Devisentermingeschäften	-35,72
Gesamtverbindlichkeiten	-27.691.125,20
Fondsvermögen	3.752.792.277,39

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 31.03.2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.849.423.827,04
Mittelzuflüsse	685.797.721,16
Mittelrückflüsse	-479.320.977,73
Ausschüttung	-158.405,25
Betriebsergebnis	-302.949.887,83
Vermögen am Ende des Berichtszeitraums	3.752.792.277,39

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2019/2020	2018/2019
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	8.626.500	8.472.305
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	850.085	1.782.955
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-917.482	-1.628.760
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	8.559.103	8.626.500

Allianz Strategy 75

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					271.133.825,35	90,85
Obligationen					271.133.825,35	90,85
Australien					2.303.493,24	0,77
XS0928456218	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 13/20	EUR	2.300,0	% 100,152	2.303.493,24	0,77
Österreich					7.769.581,43	2,62
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	130,0	% 165,421	215.047,11	0,07
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	300,0	% 131,280	393.841,05	0,13
AT0000A0N9A0	3,6500 % Austria Government EUR Bonds 11/22	EUR	540,0	% 108,961	588.390,97	0,20
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	140,0	% 164,857	230.799,58	0,08
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	175,0	% 219,024	383.291,14	0,13
AT0000A105W3	1,7500 % Austria Government EUR Bonds 13/23	EUR	50,0	% 108,052	54.025,78	0,02
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	80,0	% 131,238	104.990,10	0,04
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	300,0	% 109,696	329.086,95	0,11
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	50,0	% 105,251	52.625,67	0,02
AT0000383864	6,2500 % Austria Government EUR Bonds 97/27	EUR	300,0	% 147,529	442.586,49	0,15
XS0580561545	4,0000 % Erste Group Bank EUR MTN 11/21	EUR	1.900,0	% 103,486	1.966.226,59	0,66
XS1270771006	0,3750 % KA Finanz EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 100,289	3.008.670,00	1,01
Belgien					6.453.125,36	2,15
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	360,0	% 168,518	606.664,80	0,20
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	300,0	% 172,521	517.563,00	0,17
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	350,0	% 128,518	449.813,00	0,15
BE0000325341	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65	EUR	400,0	% 111,994	447.976,00	0,15
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	400,0	% 146,006	584.024,00	0,20
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	60,0	% 172,249	103.349,39	0,03
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	500,0	% 112,610	563.050,00	0,19
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	60,0	% 122,298	73.378,79	0,02
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	180,0	% 144,988	260.978,38	0,09
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	580,0	% 145,238	842.380,40	0,28
BE0002434091	1,2500 % KBC Bank EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 100,197	2.003.947,60	0,67
Dänemark					2.506.615,75	0,84
XS1287931601	0,3750 % Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	2.500,0	% 100,265	2.506.615,75	0,84
Finnland					9.222.846,10	3,08
XS0981442931	2,7500 % CRH Finland Services EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 100,628	1.006.281,20	0,34
XS1325648761	0,2500 % Danske Kiinnitysluotto-pankki EUR Notes 15/20	EUR	2.000,0	% 100,370	2.007.405,80	0,67
FI4000006176	4,0000 % Finland Government EUR Bonds 09/25	EUR	100,0	% 123,193	123.192,50	0,04
FI4000010848	3,3750 % Finland Government EUR Bonds 10/20	EUR	500,0	% 100,141	500.705,00	0,17
FI4000047089	1,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	200,0	% 105,510	211.020,00	0,07
FI4000037635	2,7500 % Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	150,0	% 124,581	186.871,25	0,06
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	100,0	% 150,796	150.796,25	0,05
FI4000106117	0,3750 % Finland Government EUR Bonds 14/20	EUR	3.000,0	% 100,438	3.013.149,00	1,01
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	% 110,170	110.170,00	0,04
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	50,0	% 108,756	54.378,00	0,02
FI4000197959	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	120,0	% 104,633	125.559,00	0,04
FI4000242870	1,3750 % Finland Government EUR Bonds 17/47	EUR	20,0	% 126,657	25.331,40	0,01
FI4000242862	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2022	EUR	100,0	% 101,362	101.362,25	0,03
FI4000219787	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2023	EUR	100,0	% 101,791	101.791,00	0,03
XS1324085569	0,2500 % OP Mortgage Bank EUR Notes 15/20	EUR	1.500,0	% 100,322	1.504.833,45	0,50
Frankreich					54.454.500,51	18,23
XS0562852375	3,7500 % BNP Paribas EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 102,039	2.040.786,60	0,68
FR0011470921	1,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 13/20	EUR	3.000,0	% 100,354	3.010.620,90	1,01
FR0011565985	2,1250 % BPCE EUR Notes 13/20	EUR	3.000,0	% 101,045	3.031.337,10	1,02
FR0010945964	3,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 10/20	EUR	3.000,0	% 101,748	3.052.429,80	1,01
XS0499243300	4,0000 % Carrefour EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 100,059	2.001.180,80	0,67

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0010910620	3,5000 % CIF Euromortgage EUR Notes 10/20	EUR	3.000,0	% 100,748	3.022.449,30	1,01
FR0013031614	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/20	EUR	2.000,0	% 100,350	2.007.004,80	0,67
XS1493428426	0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain EUR Zero-Coupon MTN 27.03.2020	EUR	1.000,0	% 100,000	1.000.000,00	0,34
XS0997520258	2,3750 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 101,172	2.023.432,40	0,68
FR0011473495	1,3750 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 100,105	2.002.105,20	0,67
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	630,0	% 170,350	1.073.205,00	0,36
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	70,0	% 166,653	116.657,09	0,04
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	640,0	% 199,174	1.274.713,54	0,43
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	920,0	% 164,183	1.510.483,51	0,51
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	870,0	% 180,120	1.567.043,91	0,53
FR0010949651	2,5000 % France Government EUR Bonds 10/20	EUR	3.050,0	% 101,698	3.101.789,00	1,03
FR0010854182	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/20	EUR	750,0	% 100,259	751.942,50	0,25
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	1.500,0	% 123,269	1.849.035,00	0,62
FR0011337880	2,2500 % France Government EUR Bonds 12/22	EUR	1.900,0	% 107,385	2.040.315,00	0,68
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.370,0	% 107,292	1.469.900,40	0,49
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	1.200,0	% 111,449	1.337.388,00	0,45
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	850,0	% 125,785	1.069.172,42	0,36
FR0012968337	0,2500 % France Government EUR Bonds 15/20	EUR	2.500,0	% 100,487	2.512.175,00	0,84
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	950,0	% 104,652	994.193,91	0,33
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	40,0	% 135,927	54.370,80	0,02
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.350,0	% 108,707	1.467.544,37	0,49
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	90,0	% 133,249	119.924,09	0,04
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	1.200,0	% 151,133	1.813.596,00	0,61
FR0125848467	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 07.10.2020	EUR	2.000,0	% 100,265	2.005.305,40	0,67
FR0011644392	1,6250 % Société Générale EUR MTN 13/21	EUR	2.200,0	% 101,388	2.230.530,94	0,75
XS1324923520	0,7500 % Société Générale EUR MTN 15/20	EUR	2.900,0	% 100,133	2.903.867,73	0,97
Deutschland					34.662.052,60	11,62
DE000CZ40KX5	0,2500 % Commerzbank EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 100,180	2.003.592,60	0,67
DE000DHY3988	1,3750 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 13/20	EUR	2.700,0	% 100,315	2.708.491,77	0,91
XS1310053936	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 100,043	1.000.434,00	0,34
DE000A161UU6	0,3750 % Gemeinsame Deutsche Bundes- länder EUR Bonds 15/20 S.48	EUR	1.000,0	% 100,148	1.001.482,20	0,34
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	450,0	% 166,078	747.350,96	0,25
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	420,0	% 173,274	727.748,70	0,24
DE0001135465	2,0000 % Germany Government EUR Bonds 11/22	EUR	500,0	% 104,851	524.255,00	0,18
DE0001135473	1,7500 % Germany Government EUR Bonds 12/22	EUR	240,0	% 105,605	253.452,00	0,08
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	530,0	% 163,931	868.834,25	0,29
DE0001102309	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.060,0	% 106,465	1.128.529,00	0,38
DE0001102325	2,0000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.550,0	% 109,342	1.694.801,00	0,57
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	420,0	% 168,235	706.584,90	0,24
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	700,0	% 105,872	741.104,00	0,25
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	150,0	% 136,772	205.158,00	0,07
DE0001135044	6,5000 % Germany Government EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	750,0	% 152,803	1.146.022,50	0,38
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	1.100,0	% 104,157	1.145.727,00	0,38
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	950,0	% 104,876	996.321,91	0,33
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	60,0	% 100,404	60.242,39	0,02
DE000LB01ZE7	0,2500 % Landesbank Baden-Wuerttem- berg EUR Notes 15/20 S.751	EUR	2.000,0	% 100,168	2.003.360,20	0,67
DE000HLB1AR7	0,7500 % Landesbank Hessen-Thüringen Gi- rozentrale EUR Notes 15/20	EUR	1.000,0	% 100,318	1.003.177,60	0,34

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1369280315	0,0000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR Zero-Coupon MTN 23.11.2020	EUR	2.000,0	% 100,198	2.003.957,20	0,67
DE000A13R9G3	0,1250 % Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 100,282	2.005.649,00	0,67
XS0780331004	1,8750 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 12/20	EUR	3.000,0	% 100,258	3.007.746,60	1,01
XS0994797529	1,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 13/20	EUR	2.900,0	% 101,112	2.932.261,92	0,98
DE000A0Z1QS1	2,7500 % State of Hesse EUR Bonds 10/20 S.1012	EUR	3.000,0	% 101,458	3.043.730,10	1,02
XS1692348847	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	1.000,0	% 100,204	1.002.037,80	0,34
Irland					4.912.170,80	1,65
IE0034074488	4,5000 % Ireland Government EUR Bonds 04/20	EUR	500,0	% 100,208	501.040,00	0,17
IE00B60Z6194	5,0000 % Ireland Government EUR Bonds 10/20	EUR	2.850,0	% 102,895	2.932.507,50	0,98
IE00B4S3JD47	3,9000 % Ireland Government EUR Bonds 13/23	EUR	360,0	% 112,797	406.069,20	0,14
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	150,0	% 123,300	184.950,00	0,06
IE00BJ38CQ36	0,8000 % Ireland Government EUR Bonds 15/22	EUR	200,0	% 102,549	205.098,00	0,07
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	100,0	% 131,075	131.075,00	0,04
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	% 107,107	107.107,00	0,04
IE00BV8C9B83	1,7000 % Ireland Government EUR Bonds 17/37	EUR	150,0	% 120,115	180.172,50	0,06
IE00BDHDPR44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	190,0	% 107,684	204.599,60	0,07
IE00BH3SQB22	1,5000 % Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	50,0	% 119,104	59.552,00	0,02
Italien					40.786.703,04	13,65
IT0005399560	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2021	EUR	2.300,0	% 99,945	2.298.735,00	0,77
IT0005374266	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.06.2020	EUR	2.000,0	% 100,021	2.000.418,40	0,67
IT0005389561	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.11.2020	EUR	3.000,0	% 99,971	2.999.137,20	1,01
IT0005397655	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2021	EUR	3.000,0	% 99,948	2.998.435,80	1,00
IT0005367872	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2020	EUR	1.000,0	% 100,016	1.000.155,00	0,34
IT0005378788	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2020	EUR	2.000,0	% 100,019	2.000.370,80	0,67
IT0005381824	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2020	EUR	2.000,0	% 100,016	2.000.326,80	0,67
IT0005383523	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2020	EUR	3.950,0	% 99,995	3.949.816,33	1,31
IT0005387078	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2020	EUR	4.000,0	% 99,983	3.999.314,80	1,33
IT0005394421	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2020	EUR	2.000,0	% 99,975	1.999.497,40	0,67
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	800,0	% 144,536	1.156.287,92	0,39
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	680,0	% 139,213	946.648,33	0,32
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	1.050,0	% 127,794	1.341.836,90	0,45
IT0004356843	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	1.050,0	% 113,792	1.194.816,00	0,40
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	110,0	% 145,968	160.564,80	0,05
IT0005028003	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	860,0	% 103,092	886.591,20	0,30
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	1.210,0	% 107,383	1.299.334,30	0,44
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	140,0	% 118,426	165.796,39	0,06
IT0005135840	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	1.450,0	% 102,410	1.484.945,00	0,50
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	730,0	% 117,898	860.655,33	0,29

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005162828	2,7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	200,0	% 107,383	214.765,98	0,07
IT0005217390	2,8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	180,0	% 106,489	191.680,18	0,06
IT0005344335	2,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	400,0	% 106,302	425.208,00	0,14
IT0005345183	2,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	250,0	% 108,207	270.517,48	0,09
IT0005340929	2,8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	450,0	% 111,809	503.140,46	0,17
IT0005384497	0,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23	EUR	800,0	% 98,805	790.440,00	0,26
IT0001086567	7,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/26	EUR	1.150,0	% 138,755	1.595.682,39	0,53
IT0001174611	6,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.100,0	% 137,799	1.515.788,89	0,51
IT0001278511	5,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	400,0	% 133,949	535.795,96	0,18
Luxemburg						5.327.405,77	1,79
EU000A1G0BG1	1,6250 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 13/20	EUR	2.900,0	% 100,647	2.918.760,97	0,98
EU000A1G0DG7	0,1000 %	European Financial Stability Facility EUR Bonds 16/21	EUR	2.400,0	% 100,360	2.408.644,80	0,81
Norwegen						2.762.271,60	0,93
XS1344745481	0,3750 %	DNB Boligkredditt EUR MTN 16/21	EUR	2.750,0	% 100,446	2.762.271,60	0,93
Portugal						15.581.782,20	5,23
PTPBTHGE0034	0,0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2021	EUR	2.950,0	% 100,197	2.955.811,50	0,99
PTPBTCGE0047	0,0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2020	EUR	3.000,0	% 100,274	3.008.215,50	1,01
PTPBTFGE0044	0,0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.07.2020	EUR	2.000,0	% 100,328	2.006.567,80	0,67
PTPBTGGE0035	0,0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.09.2020	EUR	3.000,0	% 100,370	3.011.087,10	1,01
PTOTE5OE0007	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	70,0	% 146,382	102.467,40	0,03
PTOTECO0029	4,8000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 10/20	EUR	3.000,0	% 101,044	3.031.320,00	1,02
PTOTEQOE0015	5,6500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	350,0	% 121,729	426.051,50	0,14
PTOTERO0014	3,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	150,0	% 130,406	195.609,00	0,07
PTOTESOE0013	2,2000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	250,0	% 105,941	264.852,50	0,09
PTOTEBOE0020	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	40,0	% 155,436	62.174,40	0,02
PTOTETO0012	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	% 115,640	115.640,00	0,04
PTOTEVOE0018	2,1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	200,0	% 113,002	226.004,00	0,08
PTOTEW0E0017	2,2500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	150,0	% 117,321	175.981,50	0,06
Spanien						39.408.668,36	13,18
ES0440609305	0,6250 %	CaixaBank EUR Notes 15/20	EUR	3.000,0	% 100,476	3.014.289,00	1,01
XS1316037545	1,5000 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 15/20	EUR	2.900,0	% 101,108	2.932.124,46	0,98
ES0000012411	5,7500 %	Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	475,0	% 159,598	758.090,50	0,25
ES0000012932	4,2000 %	Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	320,0	% 150,243	480.777,60	0,16
ES0000012157	4,7000 %	Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	470,0	% 166,399	782.075,30	0,26
ES00000122D7	4,0000 %	Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	2.000,0	% 100,338	2.006.760,00	0,67
ES00000123X3	4,4000 %	Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.400,0	% 115,803	1.621.242,00	0,54
ES00000126Z1	1,6000 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	650,0	% 107,441	698.366,44	0,23
ES00000127Z9	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	850,0	% 110,389	938.306,50	0,31

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	450,0	% 134,363	604.633,50	0,20
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	120,0	% 158,643	190.371,00	0,06
ES0000012A97	0,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	330,0	% 101,522	335.023,59	0,11
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	900,0	% 101,339	912.051,00	0,31
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	250,0	% 119,443	298.607,50	0,10
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.450,0	% 107,660	1.561.070,00	0,52
ES0000011868	6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	400,0	% 147,615	590.460,00	0,20
ES0L02012042	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 04.12.2020	EUR	3.000,0	% 100,176	3.005.292,00	1,01
ES0L02103056	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.03.2021	EUR	2.000,0	% 100,277	2.005.540,00	0,67
ES0L02010095	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2020	EUR	5.500,0	% 100,158	5.508.703,20	1,84
ES0L02009113	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.09.2020	EUR	3.000,0	% 100,196	3.005.866,50	1,01
ES0L02011135	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.11.2020	EUR	3.500,0	% 100,164	3.505.729,85	1,18
ES0L02008149	0,0000 % Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2020	EUR	2.650,0	% 100,114	2.653.028,42	0,89
ES0L02004171	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 17.04.2020	EUR	2.000,0	% 100,013	2.000.260,00	0,67
Supranational					6.045.783,70	2,04
XS1317969944	1,0000 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 100,527	1.005.266,70	0,34
XS0524597613	3,0000 % Council Of Europe Development Bank EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 100,938	2.018.751,80	0,68
XS0858366098	1,3750 % European Investment Bank EUR MTN 12/20	EUR	2.000,0	% 100,805	2.016.102,60	0,68
XS0903345220	1,5000 % European Investment Bank EUR MTN 13/20 S.2000	EUR	1.000,0	% 100,566	1.005.662,60	0,34
Schweden					5.032.746,50	1,69
XS0988357090	1,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 101,068	2.021.352,60	0,68
XS0965050197	2,2500 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 100,682	1.006.820,50	0,34
XS1300812077	0,3750 % Sveriges Sakerställda Obligationer EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 100,229	2.004.573,40	0,67
Niederlande					21.118.169,14	7,10
XS0537711144	2,6250 % BNG Bank EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 101,198	2.023.966,80	0,68
XS0873878283	1,5000 % BNG Bank EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 100,099	2.001.970,40	0,67
XS0811554962	2,1250 % Heineken EUR MTN 12/20	EUR	1.000,0	% 100,593	1.005.928,30	0,34
XS0940711947	2,8750 % Iberdrola International EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 101,645	2.032.890,40	0,68
XS1324217733	0,7500 % ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 100,165	1.001.653,30	0,34
XS0828235225	1,7500 % Linde EUR MTN 12/20	EUR	1.200,0	% 100,716	1.208.590,56	0,41
XS0951381523	1,7500 % Nederlandse Waterschapsbank EUR Notes 13/20	EUR	2.000,0	% 100,552	2.011.037,00	0,67
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	210,0	% 168,409	353.658,90	0,12
NL0009348242	3,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 10/20	EUR	500,0	% 101,194	505.970,00	0,17
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	260,0	% 180,367	468.954,17	0,16
NL0010060257	2,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 12/22	EUR	500,0	% 106,805	534.025,00	0,18
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	140,0	% 134,629	188.480,59	0,06
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	500,0	% 111,313	556.565,00	0,19
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	100,0	% 169,542	169.541,99	0,06
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	280,0	% 106,105	297.094,00	0,10
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	% 105,121	105.121,00	0,04
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	350,0	% 146,426	512.491,00	0,17
NL0011896857	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2022	EUR	200,0	% 101,224	202.448,00	0,07
XS1413583839	1,1680 % Opel Finance International EUR MTN 16/20	EUR	2.000,0	% 99,926	1.998.510,20	0,67
XS1334225361	2,1250 % Repsol International Finance EUR MTN 15/20	EUR	1.900,0	% 101,186	1.922.542,93	0,64
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 100,836	2.016.729,60	0,68

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Vereinigtes Königreich					4.744.875,65	1,59
XS0542950810	4,0000 % Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	1.700,0	% 102,033	1.734.565,25	0,58
XS1323028479	0,8750 % Vodafone Group EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 100,344	3.010.310,40	1,01
USA					8.041.033,60	2,69
XS0954946926	2,5000 % Bank of America EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 100,522	2.010.444,60	0,67
XS0963375232	2,6250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 100,574	1.005.739,30	0,34
XS1310647729	0,1250 % International Bank for Reconstruction & Development EUR Bonds 15/20	EUR	2.000,0	% 100,338	2.006.760,00	0,67
XS0968433135	2,2500 % Wells Fargo EUR MTN 13/20	EUR	3.000,0	% 100,603	3.018.089,70	1,01
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					271.133.825,35	90,85
Einlagen bei Kreditinstituten					23.210.379,52	7,78
Täglich fällige Gelder					23.210.379,52	7,78
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			14.027.735,81	4,70
		EUR			9.182.643,71	3,08
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					23.210.379,52	7,78

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					2.322.603,97	0,80
Futuresgeschäfte					2.322.603,97	0,80
Gekaufte Indexterminkontrakte					1.349.633,97	0,46
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/20	Ctr	347	EUR 2.774,000	1.756.630,00	0,59	
FTSE 100 Index Futures 06/20	Ctr	56	GBP 5.671,000	377.215,16	0,13	
S&P 500 E-mini Index Futures 06/20	Ctr	373	USD 2.611,200	-1.210.883,78	-0,41	
S&P/TSX 60 Index Futures 06/20	Ctr	21	CAD 792,400	-65.692,72	-0,02	
SPI 200 Index Futures 06/20	Ctr	58	AUD 5.109,000	225.041,09	0,08	
Topix Index Futures 06/20	Ctr	50	JPY 1.403,000	267.324,22	0,09	
Verkaufte Bondterminkontrakte					972.970,00	0,34
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/20	Ctr	-26	EUR 172,720	53.700,00	0,02	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/20	Ctr	-69	EUR 112,175	19.040,00	0,01	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/20	Ctr	-42	EUR 211,960	298.120,00	0,10	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/20	Ctr	-110	EUR 135,240	106.110,00	0,04	
Euro BTP Futures 06/20	Ctr	-137	EUR 142,170	496.000,00	0,17	
OTC-gehandelte Derivate					733,12	0,00
Devisentermingeschäfte					733,12	0,00
Verkauft AUD / Gekauft USD - 15. Mai 2020	AUD	-158,94		6,44	0,00	
Verkauft CAD / Gekauft USD - 15. Mai 2020	CAD	-37,15		0,92	0,00	
Verkauft EUR / Gekauft USD - 15. Mai 2020	EUR	-22.078,09		775,87	0,00	
Verkauft GBP / Gekauft USD - 15. Mai 2020	GBP	-79,90		5,66	0,00	
Verkauft JPY / Gekauft USD - 15. Mai 2020	JPY	-20.700,00		10,82	0,00	
Verkauft USD / Gekauft AUD - 15. Mai 2020	USD	-87,46		0,02	0,00	
Verkauft USD / Gekauft EUR - 15. Mai 2020	USD	-4.304,08		-64,40	0,00	
Verkauft USD / Gekauft GBP - 15. Mai 2020	USD	-97,18		-0,51	0,00	
Verkauft USD / Gekauft JPY - 15. Mai 2020	USD	-181,42		-1,70	0,00	
Anlage in Derivaten					2.323.337,09	0,80
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					1.687.535,09	0,57
Teilfondsvermögen					298.355.077,05	100,00

Nettoinventarwert je Aktie					
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	EUR			98,55	98,55
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR			210,31	210,31
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.196,76	1.196,76
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	EUR			2.237,76	2.237,76

- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR	925,57	925,57
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	EUR	959,16	959,16
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	EUR	98,15	98,15
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.157,85	1.157,85
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	USD	94,24	94,24
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	USD	1.146,33	1.146,33
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	USD	94,28	94,28
Aktien in Umlauf			
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	Shs	198	198,00
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	Shs	953.576	953.576,00
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	Shs	24.781	24.781,00
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	Shs	11.400	11.400,00
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	Shs	119	119,00
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	Shs	1	1,00
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	Shs	7.241	7.241,00
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	Shs	36.086	36.086,00
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	Shs	115	115,00
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	Shs	1	1,00
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	Shs	115	115,00

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 272.686.956,66)	271.133.825,35
Bankguthaben	23.210.379,52
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	2.308.247,88
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	65.225,05
- Wertpapierleihgeschäfte	2.682,37
Sonstige Forderungen	23.830,60
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	3.599.180,47
- Devisentermingeschäften	799,73
Gesamtvermögen	300.344.170,97
Bankverbindlichkeiten	-285.369,66
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-42.571,31
Sonstige Verbindlichkeiten	-384.509,84
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-1.276.576,50
- Devisentermingeschäften	-66,61
Gesamtverbindlichkeiten	-1.989.093,92
Fondsvermögen	298.355.077,05

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 31.03.2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	395.588.513,31
Mittelzuflüsse	150.762.588,80
Mittelrückflüsse	-204.876.283,98
Ausschüttung	-238,45
Betriebsergebnis	-43.119.502,63
Vermögen am Ende des Berichtszeitraums	298.355.077,05

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2019/2020	2018/2019
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.071.250	851.493
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	211.369	529.814
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-248.986	-310.057
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.033.633	1.071.250

Anhang zum Halbjahresbericht

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:

	Basiswährung
Allianz Neo ISR 2019	EUR
Allianz Strategy 15	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	1,786563
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,891613
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,558620
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	119,143712
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,098200

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.

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 Rah-

men einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilhaber in Rechnung gestellt.

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

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse eines Teilfonds berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilhaber in Rechnung gestellt. Die Höhe der berechneten Pauschalvergütung ist in Anhang 4 angegeben.

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

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung der Gesellschaft und ihrer Teilfonds durch den Abschlussprüfer;

– Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;

– die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;

– die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;

– Kosten für die Beurteilung der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;

– Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;

– Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;

– Kosten und Auslagen der Gesellschaft sowie von ihr bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;

– Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;

– Kosten und Auslagen der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;

– Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;

– Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;

– Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

	Pauschal-	Taxe
	vergütung	d'Abonnement
	in % p.a.	in % p.a.
Allianz Neo ISR 2019		
- 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 50		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,35	0,05
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,35	0,05
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	0,85	0,05
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,39	0,01
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	0,45	0,05
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,65	0,05
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	0,65	0,05
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,65	0,05
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,45	0,01
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,45	0,01
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,35	0,05
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	0,65	0,01
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	0,65	0,05
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	0,65	0,05
Allianz Strategy 75		
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	1,50	0,05
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,50	0,05
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,49	0,01
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	0,48	0,05
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,70	0,05
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	0,70	0,05
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,70	0,05
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,48	0,01
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,50	0,05
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	0,70	0,01
- Klasse RT (H-USD) (thesaurierend)	0,70	0,05

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.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

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

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

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

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Aktien ist die BNP Paribas Securities Services, Paris, 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/ (Synthetische) Laufende Kosten ohne Erfolgsbezogene Vergütung in %		(Synthetische) Laufende Kosten inklusive	
		SLK ¹⁾	erfolgsbezogene Vergütung in %	erfolgsbezogene Vergütung in %	erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Strategy 50	A (EUR)	LK	1,41	-	1,41
	AT (H-USD)	LK	1,68	-	1,68
	C2 (EUR)	LK	0,83	-	0,83
	CT (EUR)	LK	1,41	-	1,41
	I (USD)	LK	0,67	-	0,67
	IT (EUR)	LK	1,41	-	1,41
	NT (EUR)	LK	0,51	-	0,51
	P (EUR)	LK	0,71	-	0,71
	PT (EUR)	LK	0,71	-	0,71
	PT (USD)	LK	0,71	-	0,71
	RT (EUR)	LK	0,71	-	0,71
	RT (H-USD)	LK	1,02	-	1,02
	W (EUR)	LK	0,38	-	0,38
	WT (EUR)	LK	0,47	-	0,47

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	-2.465.224,83	-1,89
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	-2.465.224,83	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	-2.465.224,83
- 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	3.648.177,03	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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds -

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

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

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

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

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

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

Allianz Strategy 15

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	177.788.278,95	25,57
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
BNP Paribas SA	90.770.058,06	FR
Barclays Bank Plc	44.539.430,39	GB
Societe Generale SA	29.451.661,08	FR
JP Morgan Securities Plc	8.438.701,02	GB
RBC Europe Ltd	4.588.428,41	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	177.788.278,95
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	8.804.705,79

- Schuldverschreibungen	180.319.095,19
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)	51.130.316,04
- AA+ (Aa1)	1.061,22
- AA (Aa2)	28.550.621,33
- AA- (Aa3)	3.246.318,07
- A+ (A1)	16.514.504,17
- A (A2)	13.360.437,16
- A- (A3)	538.237,77
- BBB+ (Baa1)	26.778.394,43
- BBB (Baa2)	4.226.214,95
- BBB- (Baa3)	35.972.990,05
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	107.357.923,01
- USD	62.221.521,10
- GBP	10.211.214,51
- JPY	6.672.268,85
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	189.123.800,98
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	5.992,06	100
- 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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds 28,33

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfi- nanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Vereinigte Staaten von Amerika (Territorium)	44.793.647,38
Portugiesische Republik (Territorium)	29.875.119,19
Französische Republik (Territorium)	27.940.565,98
Slowenien, Republik (Territorium)	17.248.596,03
Israel, Staat (Territorium)	13.909.938,51
Chile, Republik (Territorium)	13.360.437,16
Banco Santander SA	5.791.068,59
Unicharm Corp	5.712.646,70
European Investment Bank	3.795.290,54
Credit Suisse Group AG	3.778.056,05
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin- Gesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch		189.123.800,98

Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Re- turn Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger	100

Allianz Strategy 50

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-1.218.617,64	-0,03
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	1.132.474.518,71	30,18
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	-1.218.617,64	IE
für Wertpapierdarlehen		
BNP Paribas SA	433.044.841,73	FR
Banco Santander SA	183.224.681,50	ES
Barclays Bank Plc	178.729.887,32	GB
JP Morgan Securities Plc	137.879.637,22	GB
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	104.886.685,53	GB
Societe Generale SA	75.813.232,14	FR
RBC Europe Ltd	10.762.599,00	GB
Morgan Stanley & Co International Plc	3.341.679,99	GB
Bank of Nova Scotia, London	2.899.160,00	GB
Bank of Nova Scotia, London	1.892.114,28	GB
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)	-1.218.617,64
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	1.132.474.518,71
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	50.724.931,52
- Aktien	312.030.881,28
- Schuldverschreibungen	869.218.656,45
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)	199.659.163,00
- AA+ (Aa1)	181.063.933,70
- AA (Aa2)	52.579.869,70
- AA- (Aa3)	42.547.390,66
- A+ (A1)	1.882.598,34
- A (A2)	17.910.317,96
- A- (A3)	1.425.648,41
- BBB+ (Baa1)	78.881.944,73
- BBB (Baa2)	44.806.717,12
- BBB- (Baa3)	248.461.072,83
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	688.062.431,30	
- USD	290.178.812,50	
- GBP	52.483.654,03	
- JPY	62.699.060,73	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- EUR	-	-
- USD	-	-
- GBP	-	-
- JPY	-	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag	-	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-	-
- 1 bis 3 Monate	-	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-	-
- über 1 Jahr	-	-
- unbefristet	-	-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet	1.231.974.469,25	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet	-	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge	
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	6.831.650,08	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	74.888,28	100
- 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 32,32

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Österreich, Republik (Territorium)	171.284.593,34
Ungarn, Republik (Territorium)	84.844.672,69
Portugiesische Republik (Territorium)	82.831.326,95
European Investment Bank	74.015.290,09
Deutschland, Bundesrepublik (Territorium)	48.558.833,12
Intel Corp	47.794.508,08
Deutsche Post AG	44.325.000,00
Vereinigte Mexikanische Staaten (Territorium)	43.477.690,61
Französische Republik (Territorium)	43.002.295,35
Anheuser-Busch InBev SA, NV	41.004.129,60
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch		1.231.974.469,25

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

Allianz Strategy 75

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	20.007.465,67	6,71
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
Societe Generale SA	9.180.067,95	FR
JP Morgan Securities Plc	7.009.158,67	GB
BNP Paribas SA	1.581.915,82	FR
Barclays Bank Plc	665.596,00	GB
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	561.923,90	GB
Morgan Stanley & Co International Plc	520.307,01	GB
Bank of Nova Scotia, London	488.496,33	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	20.007.465,67
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	0,74
- Aktien	5.978.544,71
- Schuldverschreibungen	20.110.368,14
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)	3.998.355,64
- AA+ (Aa1)	1.443.254,61
- AA (Aa2)	10.984.585,25
- AA- (Aa3)	1.037.534,06
- A+ (A1)	-
- A (A2)	1.629.424,74
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	1.017.213,84
- 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	18.649.517,66	
- USD	964.648,32	
- GBP	542.925,94	
- 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	26.088.913,59	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR		in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps			
- Ertragsanteil des Fonds			100
- Kostenanteil des Fonds	-		
- Ertragsanteil der KVG	0		0
- Kostenanteil der KVG	-		
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0		0
- Kostenanteil Dritter	-		
für Wertpapierdarlehen			
- Ertragsanteil des Fonds	2.682,37		100
- 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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds 7,38

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

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Französische Republik (Territorium)	9.975.961,75
CITIC Ltd	5.434.924,53
European Investment Bank	1.956.860,74
Spanien, Königreich (Territorium)	1.522.063,84
Finnland, Republik (Territorium)	1.443.254,61
Irland, Republik (Territorium)	1.111.092,32
Deutschland, Bundesrepublik (Territorium)	1.040.918,59
Royal Dutch Shell Plc	542.925,94
Tschechische Republik (Territorium)	537.206,22
Slowakische Republik (Territorium)	513.799,72
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

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

State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch 26.088.913,59

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

Verwahrt bestimmt Empfänger 100

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

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

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

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Verwaltungsratsmitglieder

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

Heiko Tilmont
Vice President – Head of Shareholder and Distribution Services
Allianz Global Investors GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg,
Senningerberg

Von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommene Anlageverwaltung

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

Allianz Global Investors GmbH, acting through the UK Branch (“AllianzGI UK Branch”)
199 Bishopsgate
London EC2M 3TY
United Kingdom

Allianz Global Investors Asia Pacific

Limited (“AllianzGI AP”)
27/F, ICBC Tower,
3 Garden Road, Central,
Hong Kong

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

Allianz Global Investors U.S. LLC
 (“AllianzGI US”)
1633 Broadway,
43rd Floor
New York,
NY 10019
USA

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

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

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Vertriebsgesellschaft

in Luxemburg

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

in der Bundesrepublik Deutschland

Commerzbank AG
Kaiserplatz
D-60261 Frankfurt am Main

in Frankreich

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

in der Schweiz

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

Hauptvertriebsstelle Europa

in Großbritannien

Allianz Global Investors GmbH
Zweigniederlassung Großbritannien
199 Bishopsgate
London EC2M 3TY
Großbritannien

Facilities Agent in Großbritannien

Allianz Global Investors GmbH,
handelnd durch die
Zweigniederlassung Großbritannien
199 Bishopsgate London EC2M 3TY
Großbritannien

Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie Informationen zur Rücknahme von Aktien sind kostenlos 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 Beschwerde an den Ombudsmann zu adressieren, soweit sie mit der finalen Antwort von Allianz Global Investors GmbH, handelnd durch die Zweigniederlassung Großbritannien, nicht einverstanden sind.

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42–44
D-60323 Frankfurt am Main

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

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Informationsstellen

in Luxemburg

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

in Österreich

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

in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

in Frankreich

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Paris
Défense Plaza
23–25, rue Delarivière-Lefouillon
F-92064 Paris La Défense Cedex

Abschlussprüfer

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Aktien des Allianz European Pension Investments in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus diesen Vertriebsanzeigen sind nicht erloschen.

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

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

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

Stand: 31. März 2020

┌

┐

└

┘

