Plusfonds

Halbjahresbericht
31. Dezember 2020

Allianz Global Investors GmbH

Allianz
Global Investors

Inhalt

Plusfonds

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert
im 3-Jahresvergleich 2

Vermögensübersicht zum 31.12.2020 3

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020 5

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit
sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: 9

Anhang 11

Anteilklassen 11

Weitere Informationen 12

Ihre Partner 16

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich 17

Plusfonds

Verwahrstelle des Masterfonds:
State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

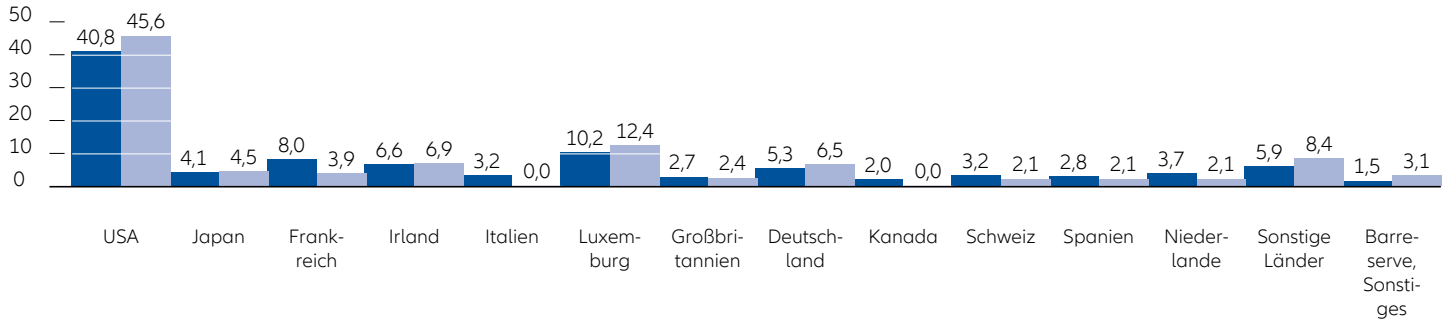
Plusfonds

Struktur des Fondsvermögens in %

zum Geschäftsjahresanfang zum Berichtsstichtag

AGIF - Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 (Master-Fonds)

Struktur des Fondsvermögens in %



zum Geschäftsjahresanfang zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Plusfonds

ISIN: DE0008471087/WKN: 847 108

	31.12.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR	227,2	203,6	212,0	212,8
Anteilwert in EUR	166,13	146,93	147,58	147,04

AGIF - Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 (Master-Fonds)

		31.12.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	225,7	202,4	210,3	211,1
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	1.334,87	1.178,70	1.183,72	1.175,85

Plusfonds

Vermögensübersicht zum 31.12.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	225.700.665,91	99,34
Luxemburg	225.700.665,91	99,34
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktund geldmarktnahe Fonds	1.770.012,86	0,78
3. Sonstige	1.081,37	0,00
Vermögensgegenstände		
II. Verbindlichkeiten	-269.616,53	-0,12
III. Fondsvermögen	227.202.143,61	100,00

*) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	225.700.665,91	99,34
EUR	225.700.665,91	99,34
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktund geldmarktnahe Fonds	1.770.012,86	0,78
3. Sonstige	1.081,37	0,00
Vermögensgegenstände		
II. Verbindlichkeiten	-269.616,53	-0,12
III. Fondsvermögen	227.202.143,61	100,00

AGIF - Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 (Master-Fonds)

Vermögensübersicht zum 31.12.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Aktien	**451.353.874,83**	**69,51**
Deutschland	29.722.210,07	4,58
Frankreich	15.961.509,08	2,46
Großbritannien	13.545.820,74	2,09
Japan	29.291.976,30	4,51
Kanada	8.830.289,22	1,36
Schweiz	13.805.773,05	2,13
USA	294.966.593,82	45,43
Sonstige Länder	45.229.702,55	6,95
Anleihen	**49.520.788,46**	**7,63**
Frankreich	9.536.000,98	1,47
Deutschland	6.454.162,25	1,00
Italien	9.939.504,65	1,53
Niederlande	4.234.449,89	0,65
Spanien	6.643.552,82	1,02
Sonstige Länder	12.713.117,87	1,96
Real estate investment trust	**1.119.628,61**	**0,17**
Investmentanteile	**126.700.836,39**	**19,51**
Irland	44.093.947,78	6,79
Luxemburg	76.577.270,21	11,79
Derivate	**1.176.272,48**	**0,18**
Einlagen bei Kreditinstituten	**17.258.923,94**	**2,66**
Täglich fällige Gelder	17.258.923,94	2,66
Barreserve und Sonstiges	**2.177.165,32**	**0,34**
Fondsvermögen	**649.307.490,03**	**100,00**

*) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Aktien	**451.353.874,83**	**69,51**
AUD	5.009.312,13	0,77
CAD	8.830.289,22	1,36
CHF	13.805.773,05	2,13
DKK	9.226.575,70	1,42
EUR	70090584,71	10,8
GBP	10011145,59	1,55
HKD	2.283.151,95	0,35
JPY	29.291.976,30	4,51
SEK	1.585.748,34	0,24
SGD	1.052.022,73	0,16
USD	298501269	45,97
Anleihen	**49.520.788,46**	**7,63**
EUR	49.520.788,46	7,63
Real estate investment trust	**1.119.628,61**	**0,17**
Investmentanteile	**126.700.836,39**	**19,51**
EUR	107.115.829,78	16,49
USD	19.585.006,61	3,02
Derivate	**1176272,48**	**0,18**
Einlagen bei Kreditinstituten	**17258923,94**	**2,66**
Täglich fällige Gelder	17258923,94	2,66
Barreserve und Sonstiges	**2177165,32**	**0,34**
Fondsvermögen	**649.307.490,03**	**100,00**

Plusfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile									**225.700.665,91**	**99,34**
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									**225.700.665,91**	**99,34**
Luxemburg									**225.700.665,91**	**99,34**
LU1394072968	AGIF-All.Dyna.Mult.Ass.Stra.75 Inhaber-Anteile F		ANT	169.080,634	5.534,563	8.131,929	EUR	1.334,870	225.700.665,91	99,34
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**225.700.665,91**	**99,34**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.770.012,86			%	100,000	1.770.012,86	0,78
Summe Bankguthaben							**EUR**		**1.770.012,86**	**0,78**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds [30]							**EUR**		**1.770.012,86**	**0,78**
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	830,45					830,45	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	250,92					250,92	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**1.081,37**	**0,00**
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.919,34					-1.919,34	0,00
	Kostenabgrenzung		EUR	-267.697,19					-267.697,19	-0,12
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-269.616,53**	**-0,12**
Fondsvermögen							**EUR**		**227.202.143,61**	**100,00**
	Umlaufende Anteile		STK						1.367.589	
	Anteilwert		EUR						166,13	

[30] Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

AGIF - Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 (Master-Fonds)

Die zehn größten Positionen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand 31.12.2020		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Aktien								
Robeco Capital Growth Fund - Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities -F- EUR - (0.800%)	STK	95.642,057		254.782,652	EUR	119,230	30.377.735,60	4,68
Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	STK	4.304,138	8.216,078	17.442,002	EUR	1.422,730	24.815.259,51	3,82
Microsoft	STK	11.696	1.418	130.640	USD	224,150	23.868.420,30	3,68
Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.940%)	STK			5.190,862	EUR	4.119,600	21.384.275,10	3,29
Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington FinTech Fund -S- USD - (0.950%)	STK	447.401,401		1.279.935,901	USD	18,773	19.585.006,61	3,02
Amazon.com	STK	757		6.947	USD	3.322,000	18.810.731,69	2,90
iShares IV PLC - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0.250%)	STK	1.807.994,000		1.807.994,000	EUR	5,215	9.428.688,71	1,45
Johnson & Johnson	STK	17.750		73.585	USD	154,140	9.245.138,27	1,42
Legal & General ICAV - L&G ESG Emerging Markets Government Bond (USD) Index Fund -I- EUR (hedged) - (0.310%)	STK		7.418.832,970	7.817.376,807	EUR	1,164	9.101.771,82	1,40
Alphabet -A-	STK	588	362	6.280	USD	1.757,760	8.997.626,95	1,39

Plusfonds A (EUR)	
ISIN	DE0008471087
Fondsvermögen	227.202.143,61
Umlaufende Anteile	1.367.589
Anteilwert	166,13

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 F (EUR)	
ISIN	LU1394072968
Fondsvermögen	225.701.154,47
Umlaufende Anteile	169.081
Anteilwert	1.334,87

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.12.2020 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Halbjahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,34% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,66% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Kapitalmaßnahmen

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Angaben zu Zielfonds

Ausgabeaufschläge und oder Rücknahmeabschläge wurden nicht erhoben und oder nicht gezahlt.

Verwaltungsvergütung	
AGIF-All.Dyna.Mult.Ass.Stra.75 Inhaber-Anteile F	0,20% p.a.

Anhang

Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von § 16 Abs. 2 der „Allgemeinen Anlagebedingungen" gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

Plusfonds (Feeder-Fonds)

Anteil-klasse	Wäh-rung	Pauschal-vergütung in % p.a.		Ausgabeauf-schlag in %		Rücknahme-abschlag in %	Mindestanlage-summe	Ertragsver-wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,65	1,65	5,00	5,00	--	--	ausschüttend

AGIF - Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 (Master-Fonds)

Anteil-klasse	Wäh-rung	Pauschal-vergütung in % p.a.		Ausgabeauf-schlag in %		Rücknahme-abschlag in %	Mindestanlage-summe	Ertragsver-wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
F	EUR	0,20	0,20	--	--	--	--	ausschüttend

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

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

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex 75% MSCI World Extented SRI 5% Issuer Capped Index+ 25% Bloomberg Barclays MSCI Euro Agg SRI Sector Neutral Index
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2020 - 31.12.2020	13,48	8,59
1 Jahr	30.06.2019 - 30.06.2020	-0,11	-2,91
2 Jahre	30.06.2018 - 30.06.2020	0,85	-2,91
3 Jahre	30.06.2017 - 30.06.2020	7,22	-2,91
4 Jahre	30.06.2016 - 30.06.2020	22,94	4,12
5 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2020	17,36	2,15
10 Jahre	30.06.2010 - 30.06.2020	72,32	93,06

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des AGIF - Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 F (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2020 - 31.12.2020	14,43
1 Jahr	30.06.2019 - 30.06.2020	1,36
2 Jahre	30.06.2018 - 30.06.2020	3,79
3 Jahre	30.06.2017 - 30.06.2020	12,07
Seit Auflegung	19.08.2016 - 30.06.2020	23,90

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.
Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Ihre Partner

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Dr. Markus Deliano
Mitglied der Geschäftsführung und
Head of Finance
Allianz Asset Management GmbH
München

Redwan Talbi
Allianz Global Investors GmbH
Senior Portfolio Manager
München

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

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

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

Isaline Marcel
Head of Human Resources, Member of the Board of Management of Allianz Asset Management GmbH
München.

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

Alexandra Auer

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Petra Trautschold

Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof
State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

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

Verwaltungsgesellschaft des Masterfonds:
Allianz Global Investors GmbH - Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Verwahrstelle des Masterfonds:
State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Zudem sind die Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseite www.allianzglobalinvestors.de erhältlich.

Stand: 31. Dezember 2020

Sie erreichen uns auch über Internet: https://de.allianzgi.com

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Feederfonds Plusfonds in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Feederfonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

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

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42–44
60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.com
https://de.allianzgi.com