

Industria

Halbjahresbericht

30. Juni 2020

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Industria

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2020.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2020.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	9

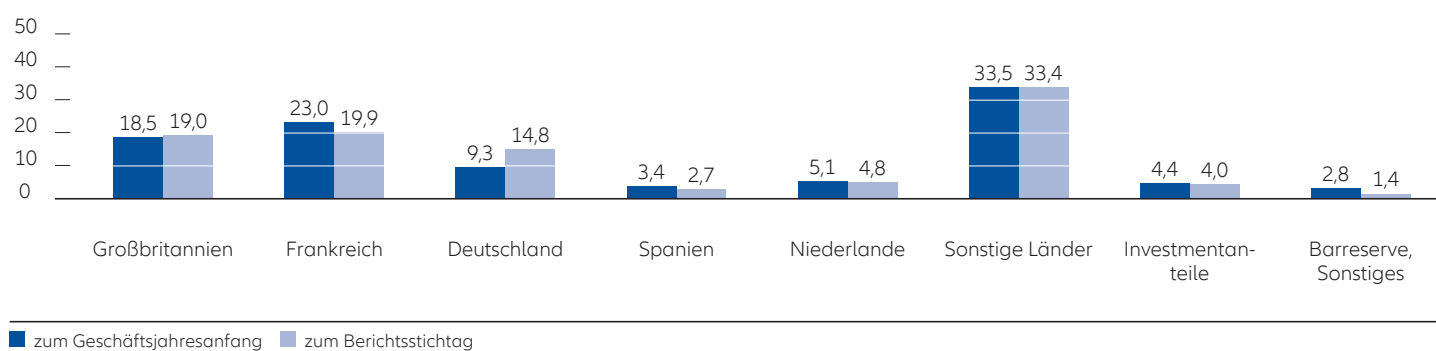
Anhang.....	12
Anteilklassen.....	12

Ihre Partner	14
--------------------	----

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	15
--	----

Industria

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 502/ISIN: DE0008475021	1.195,7	1.263,1	1.096,7	1.330,5
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 742/ISIN: DE0009797423	16,9	17,6	19,7	24,2
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 502/ISIN: DE0008475021	100,89	105,45	89,55	105,99
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 742/ISIN: DE0009797423	1.344,15	1.409,99	1.197,67	1.406,94

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.146.803.170,77	94,60
Deutschland	179.181.710,54	14,77
Frankreich	240.566.197,72	19,85
Niederlande	57.746.159,62	4,76
Irland	23.922.063,20	1,97
Dänemark	63.496.539,29	5,24
Portugal	26.251.945,80	2,16
Spanien	32.203.884,17	2,66
Belgien	14.508.365,42	1,20
Norwegen	64.744.170,77	5,35
Schweden	75.650.265,30	6,24
Finnland	80.306.179,78	6,62
Schweiz	57.817.711,32	4,76
Großbritannien	230.407.977,84	19,02
2. Investmentanteile	48.586.433,16	3,99
Luxemburg	48.586.433,16	3,99
3. Derivate	14.425.848,14	1,18
4. Sonstige Vermögensgegenstände	16.839.693,48	1,39
II. Verbindlichkeiten	-14.031.063,70	-1,16
III. Fondsvermögen	1.212.624.081,85	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.146.803.170,77	94,60
CHF	57.817.711,32	4,76
DKK	63.496.539,29	5,24
EUR	661.971.806,25	54,59
GBP	223.122.677,84	18,42
NOK	64.744.170,77	5,35
SEK	75.650.265,30	6,24
2. Investmentanteile	48.586.433,16	3,99
EUR	48.586.433,16	3,99
3. Derivate	14.425.848,14	1,18
4. Sonstige Vermögensgegenstände	16.839.693,48	1,39
II. Verbindlichkeiten	-14.031.063,70	-1,16
III. Fondsvermögen	1.212.624.081,85	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.081.885.128,13	89,25
Aktien								1.081.885.128,13	89,25
Deutschland								179.181.710,54	14,77
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	175.186	102.956	0 EUR	226,000	39.592.036,00	3,26
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	206.586	54.900	71.677 EUR	122,300	25.265.467,80	2,08
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien		STK	414.800	0	22.600 EUR	68,950	28.600.460,00	2,36
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	296.042	296.042	0 EUR	103,360	30.598.901,12	2,52
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien		STK	433.800	143.500	13.700 EUR	90,000	39.042.000,00	3,22
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	433.033	427.000	422.687 EUR	37,140	16.082.845,62	1,33
Frankreich								240.566.197,72	19,85
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	387.186	387.186	0 EUR	32,190	12.463.517,34	1,03
FR0010908533	Edenred S.A. Actions Port.		STK	144.865	170.835.548	530.970.548 EUR	39,360	5.701.886,40	0,47
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.		STK	563.083	186.170	135.474 EUR	34,600	19.482.671,80	1,61
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	455.032	31.000	75.668 EUR	90,190	41.039.336,08	3,38
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	311.282	311.282	0 EUR	98,860	30.773.338,52	2,54
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	1.780.354	1.104.171	0 EUR	23,760	42.301.211,04	3,50
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	540.415	435.000	0 EUR	33,985	18.366.003,78	1,51
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		STK	717.164	340.000	705.275 EUR	20,190	14.479.541,16	1,19
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.		STK	728.060	141.000	35.000 EUR	76,860	55.958.691,60	4,62
Niederlande								57.746.159,62	4,76
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder		STK	308.320	318.000	9.680 EUR	80,000	24.665.600,00	2,03
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	3.871.801	2.116.093	0 EUR	6,158	23.842.550,56	1,97
NL0000817179	Sligro Food Group N.V.Aandelen		STK	252.959	0	398.000 EUR	13,880	3.511.070,92	0,29
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	239.922	0	1.073.949 EUR	23,870	5.726.938,14	0,47
Irland								23.922.063,20	1,97
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares		STK	218.267	0	55.000 EUR	109,600	23.922.063,20	1,97
Dänemark								63.496.539,29	5,24
DK0015998017	Bavarian Nordic DK 10 Navne-Aktier		STK	466.382	466.382	0 DKK	183,100	11.458.817,30	0,94
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	893.962	302.000	73.856 DKK	433,800	52.037.721,99	4,30
Portugal								26.251.945,80	2,16
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.		STK	6.174.023	4.703.300	1.930.000 EUR	4,252	26.251.945,80	2,16
Spanien								32.203.884,17	2,66
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.		STK	1.341.828.507	218.636.507	89.000 EUR	24,000	32.203.884,17	2,66
Belgien								14.508.365,42	1,20
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		STK	286.387	0	0 EUR	50,660	14.508.365,42	1,20
Norwegen								64.744.170,77	5,35
NO0003096208	Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer		STK	3.816.875	1.373.709	1.470.704 NOK	56,580	19.768.751,86	1,63
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	9.968.000	2.766.000	0 NOK	49,290	44.975.418,91	3,72
Schweden								59.006.127,53	4,87
SE0012455673	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)		STK	735.000	735.000	0 SEK	208,600	14.617.661,78	1,21
SE0007074281	Hexpol AB Namn-Aktier B		STK	1.531.554	0	1.360.641 SEK	68,200	9.958.477,68	0,82
SE0000412371	Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B		STK	1.086.000	315.000	0 SEK	100,600	10.416.074,37	0,86
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		STK	1.454.669	1.073.000	190.000 SEK	173,150	24.013.913,70	1,98
Finnland								80.306.179,78	6,62
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		STK	397.000	397.000	0 EUR	34,620	13.744.140,00	1,13
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares		STK	2.162.778	1.300.000	337.222 EUR	3,832	8.286.683,91	0,68
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R		STK	2.677.679	989.970	107.291 EUR	10,585	28.343.232,22	2,34
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	1.167.855	266.000	176.345 EUR	25,630	29.932.123,65	2,47
Schweiz								57.817.711,32	4,76
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	197.873	32.227	48.654 CHF	182,950	33.878.494,55	2,79
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	353.416	346.200	237.287 CHF	72,380	23.939.216,77	1,97
Großbritannien								182.134.072,97	15,04
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	457.861	62.800	11.255 GBP	84,640	42.411.332,47	3,51
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC Reg.Shares		STK	185.000	185.000	0 EUR	39,380	7.285.300,00	0,60
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	2.110.917	340.000	939.083 GBP	4,689	10.832.382,83	0,89
GB00B05WJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares		STK	317.200	186.700	19.500 GBP	83,520	28.993.208,21	2,39
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares		STK	159.612	243.800	160.347 GBP	48,560	8.482.362,48	0,70
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares		STK	2.442.177	2.686.001	243.824 GBP	4,432	11.845.393,66	0,98
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	795.446	814.500	19.054 GBP	45,090	39.252.158,84	3,24
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	1.772.653	175.000	275.200 GBP	13,730	26.635.869,43	2,20
GB00B29H4253	Tyman PLC Reg.Shares		STK	3.039.860	0	600.000 GBP	1,923	6.396.065,05	0,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								54.804.315,09	4,52
Aktien								54.804.315,09	4,52

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Schweden									16.644.137,77	1,37
SE0013121589	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Cl.B		STK	1.346.000	599.000	0 SEK	129,700	16.644.137,77	1,37	
Großbritannien									38.160.177,32	3,15
GB00B08F4599	Borders & Southern Petroleum Reg.Shares		STK	17.000.000	0	16.921.782 GBP	0,007	138.604,65	0,01	
GB00B0130H42	ITM Power PLC Reg.Shares		STK	13.093.963	0	24.010.403 GBP	2,653	38.021.572,67	3,14	
Nichtnotierte Wertpapiere									10.113.727,55	0,83
Aktien									10.113.727,55	0,83
Großbritannien									10.113.727,55	0,83
GB00BJ05QC14	Actual Experience PLC Reg.Shares		STK	1.815.705	0	0 GBP	0,575	1.142.577,71	0,09	
GB00BYV8MN78	Urban Logistics REIT PLC Reg.Shares		STK	5.950.917	393.045	1.910.000 GBP	1,378	8.971.149,84	0,74	
Wertpapier-Investmentanteile									48.586.433,16	3,99
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									48.586.433,16	3,99
Luxemburg									48.586.433,16	3,99
LU0986130051	AGIF-All.Europe Mid Cap Equity Inhaber Anteile I		ANT	25.365,967	0	4.084,033 EUR	1.363,760	34.593.091,16	2,85	
LU1548503686	AGIF-All.Mkt Neutral Asian Eq. Inh.-Ant.W93 (H2)		ANT	50	0	0 EUR	110.132,300	5.506.615,00	0,45	
LU1366195433	AGIF-Allianz Discov.Europ. Opp. Inhaber-Anteile I13		ANT	6.000	0	0 EUR	879,110	5.274.660,00	0,43	
LU2048588888	Allianz Gl.Inv.Fd-Smart Energy Act.Nom. W9 H2 Dis.		ANT	30	0	0 EUR	107.068,900	3.212.067,00	0,26	
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	1.195.389.603,93	98,59	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere									9.421.778,71	0,79
Wertpapier-Terminkontrakte									9.421.778,71	0,79
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien									9.421.778,71	0,79
	AIB Group PLC Future (ALBF) Dez. 20	XEUR	STK	6.570.000		EUR	-0,016	-105.777,00	-0,01	
	Antofagasta PLC Future (ANTH) Dez. 20	XEUR	STK	1.480.000		GBP	0,367	595.143,84	0,05	
	Bayer AG Future (BAYN) Dez. 20	XEUR	STK	415.000		EUR	16,166	6.708.984,50	0,55	
	BP PLC Future (BPF) Sep. 20	XEUR	STK	3.200.000		GBP	0,041	144.967,44	0,01	
	Comp. de Saint-Gobain S.A. (GOB) Dez. 20	XEUR	STK	330.000		EUR	0,077	25.334,00	0,00	
	Danone S.A. Future (BSN) Dez. 20	XEUR	STK	-230.000		EUR	-1,729	397.647,00	0,03	
	Diageo PLC Future (GUI) Dez. 20	XEUR	STK	-622.000		GBP	-1,557	1.060.126,25	0,09	
	Essity AB Cash Future (ESWB) Sep. 20 XNDX		STK	-590.000		SEK	-5,670	318.929,90	0,03	
	Orsted A/S Future (ORSC) Dez. 20 XNDX		STK	-30.000		DKK	134,120	-539.913,85	-0,04	
	Pandora A/S Cash Future (PNDC) Dez. 20 XNDX		STK	279.000		DKK	31,802	1.190.605,45	0,10	
	Royal Dutch Shell Future (R6C) Sep. 20	XEUR	STK	700.000		EUR	-1,444	-1.010.730,00	-0,08	
	RWE AG Future (RWE) Nov. 20	XEUR	STK	-270.000		EUR	5,553	-1.499.325,00	-0,12	
	SGS S.A. Future (SUVN) Dez. 20	XEUR	STK	-6.000		CHF	-12,153	68.241,68	0,01	
	Swedish Match AB Future (SWMJ) Sep. 20	XEUR	STK	80.000		EUR	3,167	253.320,00	0,02	
	Telefónica S.A. Future (TNE5) Dez. 20	XEUR	STK	-2.800.000		EUR	-0,323	904.680,00	0,07	
	Television Fse 1 S.A. Future (FSE) Dez. 20	XEUR	STK	-675.000		EUR	-0,375	253.192,50	0,02	
	Total S.A. Future (TOTB) Sep. 20	XEUR	STK	685.000		EUR	1,233	844.496,50	0,07	
	UCB S.A. Future (UNCF) Dez. 20	XEUR	STK	85.000		EUR	-4,963	-421.855,00	-0,03	
	Unilever N.V. Future (UNI3) Dez. 20	XEUR	STK	-250.000		EUR	-0,879	219.675,00	0,02	
	Wolters Kluwer N.V. Future (WOSF) Dez. 20	XEUR	STK	-180.000		EUR	-0,078	14.035,50	0,00	
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	9.421.778,71	0,79	
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									-3.135.000,00	-0,26
	ESTX 50 Dividenden Index Future (FEXD) Dez. 21	XEUR	EUR Anzahl	1.000				-3.135.000,00	-0,26	
Optionsrechte									10.121.700,00	0,82
Optionsrechte auf Aktienindex									10.121.700,00	0,82
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Aug. 20 3200	XEUR	Anzahl	900		EUR	138,950	1.250.550,00	0,10	

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juli 20 2675	XEUR	Anzahl	3.400		EUR	5,350	181.900,00	0,02
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juli 20 2750	XEUR	Anzahl	500		EUR	8,000	40.000,00	0,00
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juli 20 3250	XEUR	Anzahl	2.300		EUR	104,750	2.409.250,00	0,20
	ESTX Bank Index (SX7E) Call Juli 20 67,5	XEUR	Anzahl	23.000		EUR	1,000	1.150.000,00	0,09
	ESTX Bank Index (SX7E) Call Juli 20 72,5	XEUR	Anzahl	54.000		EUR	0,325	877.500,00	0,07
	ESTX Bank Index (SX7E) Call Juli 20 75	XEUR	Anzahl	20.000		EUR	0,175	175.000,00	0,01
	ESTX Bank Index (SX7E) Call Sep. 20 70	XEUR	Anzahl	35.500		EUR	2,450	4.348.750,00	0,36
	ESTX Bank Index (SX7E) Put Aug. 20 55	XEUR	Anzahl	-3.000		EUR	2,075	-311.250,00	-0,03
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	6.986.700,00	0,56
Sonstige Derivate									
Sonstige Terminkontrakte									
	Münchener Rückver. Dividend Futures (MUV2) Dez. 21	XEUR	EUR	1.150.000		EUR	-1,458	-1.676.475,00	-0,14
	Storebrand ASA Dividend Futures (3CU) Nov. 20	IFEU	NOK	1.880.000		NOK	-1,779	-306.155,57	-0,03
Summe Sonstige Derivate							EUR	-1.982.630,57	-0,17
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	1.473.672,21				1.473.672,21	0,12
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	8.417,83				8.417,83	0,00
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	3.978.790,23				3.978.790,23	0,33
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	2.744.776,32				2.744.776,32	0,23
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	8.634.036,89				8.634.036,89	0,71
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	16.839.693,48	1,39
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	-7.376.112,36				-7.376.112,36	-0,61
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CHF	-229.902,11				-215.153,35	-0,02
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	-6.950.862,13				-932.713,68	-0,08
	State Street Bank International GmbH		GBP	-142.911,19				-156.400,76	-0,01
	State Street Bank International GmbH		NOK	-2.330.128,00				-213.298,67	-0,02
	State Street Bank International GmbH		SEK	-6.513.476,00				-620.996,40	-0,05
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-9.514.675,22	-0,79
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-47.069,74				-47.069,74	0,00
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-2.742.123,07				-2.742.123,07	-0,23
	Kostenabgrenzung		EUR	-1.727.195,67				-1.727.195,67	-0,14
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-4.516.388,48	-0,37
Fondsvermögen							EUR	1.212.624.081,85	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	11.865,036	

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 83.223.507,58

Industria A (EUR)

ISIN	DE0008475021
Fondsvermögen	1.195.748.573,12
Umlaufende Anteile	11.852.480,802
Anteilwert	100,89

Industria P (EUR)

ISIN	DE0009797423
Fondsvermögen	16.875.508,73
Umlaufende Anteile	12.554,810
Anteilwert	1.344,15

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2020 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 in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,77% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,23% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2020

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,91375
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45230
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	10,92425
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,48875
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,06855

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	=	London - ICE Futures Europe
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XNDX	=	Stockholm - Nasdaq Stockholm - Derivatives

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.

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.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Belgien				
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	0	123.500
Dänemark				
DK0010287663	NKT A/S Navne-Aktier	STK	130.000	130.000
Deutschland				
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien	STK	432.000	432.000
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK	0	668.284
Frankreich				
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	174.394	2.576.804
FR0000125346	Ingenico Group S.A. Actions Port.	STK	0	316.200
FR0000120685	Natixis S.A. Actions Port.	STK	0	3.934.395
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK	22.300	160.837
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	63.296	329.118
Großbritannien				
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK	0	5.543.595
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK	0	35.308.408
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	95.000
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.A	STK	917.000	1.099.165
GB00BKKMKR23	RSA Insurance Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.920.296
Italien				
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	1.245.000	5.475.000
Luxemburg				
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions nom.	STK	0	1.277.780
Niederlande				
NL0014332678	JDE Peet's B.V. Reg.Shares	STK	84.799	84.799
Österreich				
AT0000A18XM4	ams AG Inhaber-Aktien	STK	0	371.400
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK	174.000	174.000
Schweden				
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK	0	1.377.844
Schweiz				
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK	0	110.270
Spanien				
ES0182870214	Sacyr S.A. Acciones Port.	STK	1.192.772	5.000.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Schweiz				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	0	93.591
Nichtnotierte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
Großbritannien				
GB00BL3GRG63	Urban Logistics REIT PLC Anrechte (Sub Shares)	STK	7.467.872	7.467.872
Spanien				
ES06189009F1	Ferrovial S.A. Anrechte	STK	1.323.192	1.323.192
ES06828709G1	Sacyr S.A. Anrechte	STK	5.000.000	5.000.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------------	---------------------

Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	173.369
(Basiswert(e): AIB Group PLC Reg.Shares, Antofagasta PLC Reg.Shares, Bayer AG Namens-Aktien, British American Tobacco PLC Reg.Shares, Covestro AG Inhaber-Aktien, Imperial Brands PLC Reg.Shares, Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom., SchneiderElectric SE Actions Port., Siemens AG Namens-Aktien, Swiss Re AG Namens-Aktien, UCB S.A. Actions Nom., UniCredit S.p.A. Azioninom.)		

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Danone S.A. Actions Port., Diageo PLC Reg.Shares, Hannover Rück SE Namens-Aktien, Orsted A/S In- dehaver Aktier,RWE AG Inhaber-Aktien, Swiss Life Holding AG Namens-Aktien, Telefónica S.A. Acciones Port., Televi- sion Fse 1 S.A. (TF1) ActionsPort., Unilever N.V. Aandelen op naam, Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien)	EUR	149.808
Sonstige Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Ashtead Group PLC Dividende Tech.WKN, ICE Storebrand ASA Dividende Tech.WKN)	EUR	25.041
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Ashtead Group PLC Dividende Tech.WKN, ICE Compass Group PLC Dividende Tech.WKN, ICE Storebrand ASADividende Tech.WKN)	EUR	30.075
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.A)	EUR	13.800
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.A)	EUR	23.000
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindizes		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR	1.331.950
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	1.755.063
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	211.963
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
SEK/EUR	EUR	612

Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

AGIF-All.Europe Mid Cap Equity Inhaber Anteile I	0,88% p.a.
AGIF-All.Mkt Neutral Asian Eq. Inh.-Ant.W93 (H2)	0,80% p.a.
AGIF-Allianz Discov.Europ.Opp. Inhaber-Anteile I13	1,00% p.a.
Allianz Gl.Inv.Fd-Smart Energy Act.Nom. W9 H2 Dis.	0,50% 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 aufgeführten Anteilklasse aufgelegt.

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
P	EUR	0,88	0,88	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

Darüber hinaus erhält die Gesellschaft für die Verwaltung des Sondervermögens aus dem Sondervermögen eine erfolgsbezogene Vergütung gemäß Verkaufsprospekt.

Wertentwicklung des Industria A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			MSCI Europe Total Return (Net)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2019 - 30.06.2020	-3,12	-12,84
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	19,75	26,05
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	1,98	12,73
3 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2019	7,96	24,27
4 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2019	9,02	27,47
5 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2019	21,36	37,96
10 Jahre	31.12.2009 - 31.12.2019	72,47	111,53

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 Industria P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			MSCI Europe Total Return (Net)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2019 - 30.06.2020	-2,76	-12,84
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	20,67	26,05
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	3,55	12,73
3 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2019	10,48	24,27
4 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2019	12,36	27,47
5 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2019	25,62	37,96
Seit Auflegung	10.12.2010 - 31.12.2019	69,92	65,58

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.

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
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
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
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Zweigniederlassung Großbritannien

Renate Wagner
Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

Alexandra Auer

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Dr. Wolfram Peters
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 Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

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

Vertriebsgesellschaft und Vertreter in Japan

Daiwa Securities Co. Ltd.
9-1, Marunouchi 1-chome
Chiyoda-ku
Tokyo
Japan

Rechtsberater in Japan

Mori Hamada & Matsumoto
Marunouchi Park Building
6-1, Marunouchi 2-chome, Chiyoda-ku,
Tokyo 100-8222, Japan

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2020

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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