

Allianz Adiverba

Jahresbericht

30. Juni 2020

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Adiverba

Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	3
Vermögensübersicht zum 30.06.2020	4
Vermögensaufstellung zum 30.06.2020	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020	11
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	11
Anhang	12
Anteilklassen	12
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	21
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	24
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)	25
Ihre Partner	32
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	33

Allianz Adiverba

Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich am globalen Aktienmarkt vorwiegend im Dienstleistungssegment, insbesondere im Banken- und Versicherungswesen. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erzielen.

Im Berichtsjahr bevorzugte der Fonds weiterhin Finanzinstitute aus Nordamerika, die vom Portfoliomanagement im Hinblick auf Bilanzqualität, Geschäftsmodell und Profitabilität als besonders attraktiv eingeschätzt wurden. Dazu zählten neben Banken und Versicherern nach wie vor auch ausgewählte Beteiligungsgesellschaften, Broker und Vermögensverwalter. An den asiatischen Märkten waren japanische Finanztitel merklich unterrepräsentiert, während Aktien aus China und zuletzt auch Hongkong moderat übergewichtet waren. Im Euroraum lag ein deutlicher Akzent auf Deutschland, wobei zum Berichtsstichtag nur Positionen in den Segmenten Versicherung und Börsen bestanden.

Mit dieser Anlagestruktur gab der Fonds stark im Wert nach – weitgehend analog zu seinem Vergleichsindex (unter Einbeziehung laufender Kosten). Im absoluten Ergebnis spiegelte sich vor allem der Kurseinbruch im Zuge der globalen Ausbreitung des Coronavirus wider. Dieser Rückschlag fiel bei Finanzwerten unter dem Strich stärker aus als am breiten globalen Gesamtmarkt, da die Zinssenkungen der Notenbanken die Gewinnmargen im Finanzsektor weiter unterminierten. Einen leichten Vorteil gegenüber dem Vergleichsindex erbrachte zum einen die günstige Einzeltitelauswahl des Fonds in den Bereichen Sach- & Unfallversicherung und Vermögensverwaltung/Depotbankgeschäft. Zum anderen erwies sich die allgemeine Übergewichtung von Titeln aus den Sektoren Börsen/Datendienstleister sowie Datenverarbeitung & Outsourcing-Dienste im gegebenen Umfeld als vorteilhaft. Dem standen nur geringere negative Beiträge aus der Titelauswahl in anderen Segmenten, unter anderem Rückversicherer, sowie aus der Untergewichtung des Bereichs Vermögensverwaltung/Depotbankgeschäft gegenüber.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) -14,55 % und für die Anteilklasse P (EUR) -13,83 %. Für den Vergleichsindex MSCI World Financials Total Return (Net) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum -14,87 %.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr realisierten Marktpreisrisiken berechnet die Gesellschaft die Schwankungsbreite (Volatilität) der Anteilswerte des Sondervermögens in diesem Zeitraum. Diese Größe wird mit der Schwankungsbreite eines globalen gemischten Aktien/Renten-Indexportfolios verglichen. Wenn das Sondervermögen eine im Vergleich zum Indexportfolio deutlich erhöhte Schwankungsbreite realisiert hat, wird das Marktpreisrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Liegt die Schwankungsbreite des Sondervermögens nicht weit von der des Indexportfolios entfernt, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer im Vergleich zum Indexportfolio deutlich kleineren Volatilität des Sondervermögens wird das Marktpreisrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Allianz Adiverba hat im Berichtszeitraum ein hohes Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermögenswerten in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

Das Sondervermögen Allianz Adiverba war im Berichtszeitraum mit einem hohen Ausmaß in Vermögenswerten investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksichtigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbarkeit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

Das Sondervermögen Allianz Adiverba hat im Berichtszeitraum ein sehr geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpotenzial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem mo-

deraten Bereich bzw. war deren Ausfallpotenzial als mittel zu bewerten, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. War das Sondervermögen mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert oder war deren Ausfallpotenzial nur als gering einzustufen, wird das Adressenausfallrisiko als „gering“ eingeschätzt.

Das Sondervermögen Allianz Adiverba war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analysiert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

Das Sondervermögen Allianz Adiverba war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

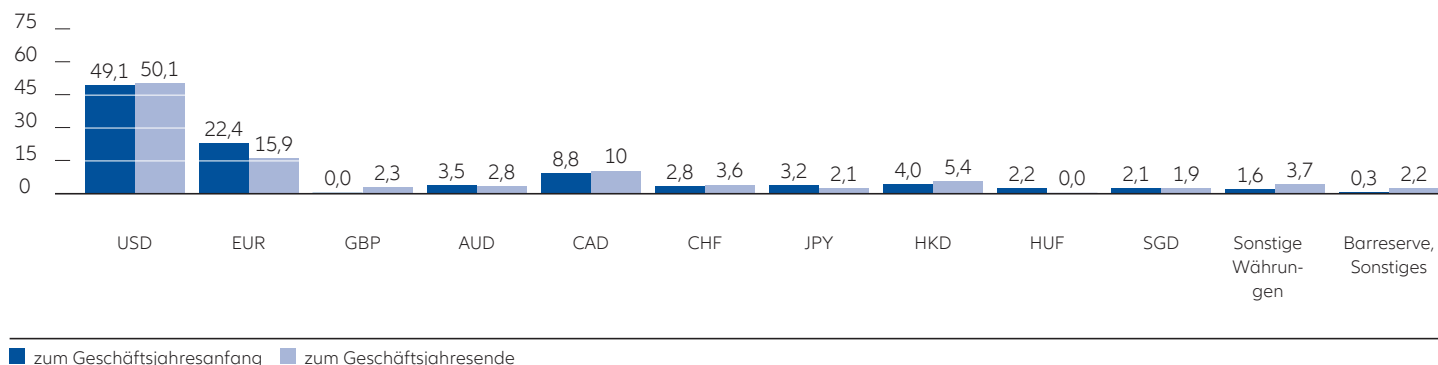
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen die Veräußerung von Aktien ursächlich.

Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 106/ISIN: DE0008471061	271,5	321,5	314,6	371,1
- Anteilklasse P (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1P/ISIN: DE000A2DU1P0	7.448,30 ²⁾	9.275,75 ²⁾	944,00 ²⁾	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 106/ISIN: DE0008471061	131,31	155,20	150,86	149,67
- Anteilklasse P (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1P/ISIN: DE000A2DU1P0	829,99	981,46	944,00	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 22.05.2018.

²⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

Allianz Adiverba

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	265.471.677,32	97,77
Deutschland	22.849.266,00	8,42
Frankreich	10.449.770,32	3,84
Italien	4.333.942,80	1,60
Irland	8.475.338,83	3,12
Spanien	1,94	0,00
Belgien	5.516.874,00	2,03
Norwegen	8.259.508,44	3,04
Schweden	1.876.448,77	0,69
Schweiz	9.837.649,15	3,63
Großbritannien	6.215.441,86	2,29
USA	127.520.639,79	46,95
Kanada	27.139.693,73	10,00
Singapur	5.178.905,63	1,91
China	3.537.388,76	1,30
Japan	5.660.412,72	2,09
Hongkong	11.151.844,71	4,11
Australien	7.468.549,87	2,75
2. Derivate	-307.730,00	-0,11
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt und geldmarktnahe Fonds	6.353.343,06	2,35
4. Sonstige Vermögensgegenstände	392.996,24	0,15
II. Verbindlichkeiten	-433.530,19	-0,16
III. Fondsvermögen	271.476.756,43	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	265.471.677,32	97,77
AUD	7.468.549,87	2,75
CAD	27.139.693,73	10,00
CHF	9.837.649,15	3,63
EUR	43.149.855,06	15,89
GBP	6.215.441,86	2,29
HKD	14.689.233,47	5,41
JPY	5.660.412,72	2,09
NOK	8.259.508,44	3,04
SEK	1.876.448,77	0,69
SGD	5.178.905,63	1,91
USD	135.995.978,62	50,07
2. Derivate	-307.730,00	-0,11
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt und geldmarktnahe Fonds	6.353.343,06	2,35
4. Sonstige Vermögensgegenstände	392.996,24	0,15
II. Verbindlichkeiten	-433.530,19	-0,16
III. Fondsvermögen	271.476.756,43	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 Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								265.471.675,38	97,77	
Aktien								265.471.675,38	97,77	
Deutschland								22.849.266,00	8,42	
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	55.900	4.300	7.400 EUR	178,740	9.991.566,00	3,68	
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien ¹⁾		STK	29.000	29.000	0 EUR	159,700	4.631.300,00	1,71	
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	36.400	2.700	17.900 EUR	226,000	8.226.400,00	3,03	
Frankreich								10.449.770,32	3,84	
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	220.000	220.000	0 EUR	18,322	4.030.840,00	1,48	
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	270.157	87.000	34.700 EUR	23,760	6.418.930,32	2,36	
Italien								4.333.942,80	1,60	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	2.578.500	823.200	744.700 EUR	1,681	4.333.942,80	1,60	
Irland								8.475.338,83	3,12	
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares		STK	49.300	2.200	3.900 USD	192,930	8.475.338,83	3,12	
Belgien								5.516.874,00	2,03	
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		STK	108.900	8.400	8.500 EUR	50,660	5.516.874,00	2,03	
Norwegen								8.259.508,44	3,04	
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer		STK	283.900	283.900	0 NOK	128,750	3.345.961,97	1,23	
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	1.089.000	354.600	85.600 NOK	49,290	4.913.546,47	1,81	
Schweden								1.876.448,77	0,69	
SE0007100599	Svenska Handelsban- ken AB Namn-Aktier		STK	220.300	220.300	0 SEK	89,340	1.876.448,77	0,69	
Schweiz								9.837.649,15	3,63	
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	4.700	4.700	0 CHF	850,600	3.741.350,43	1,38	
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	90.000	7.000	17.000 CHF	72,380	6.096.298,72	2,25	
Großbritannien								6.215.441,86	2,29	
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares		STK	68.000	83.500	15.500 GBP	83,520	6.215.441,86	2,29	
USA								127.520.639,79	46,95	
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	460.800	189.800	579.000 USD	23,390	9.604.020,49	3,54	
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	98.700	9.100	28.900 USD	177,190	15.583.562,49	5,74	
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	23.500	1.800	1.800 USD	532,870	11.158.338,16	4,11	
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares		STK	47.100	2.800	20.700 USD	162,010	6.799.439,52	2,50	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	262.100	33.700	67.600 USD	93,000	21.720.026,73	7,99	
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	75.000	75.000	0 USD	105,280	7.035.865,45	2,59	
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	254.000	82.300	18.300 USD	47,240	10.691.877,92	3,94	
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	115.600	5.100	9.500 USD	78,400	8.075.776,34	2,97	
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	42.400	2.200	15.800 USD	321,290	12.138.735,58	4,47	
US8085131055	Schwab Corp., Charles Reg.Shares		STK	201.000	216.900	215.900 USD	32,750	5.865.671,64	2,16	
US78486Q1013	SVB Financial Group Reg.Shares		STK	24.900	1.800	1.900 USD	206,890	4.590.386,28	1,69	
US09260D1072	The Blackstone Group Inc. Reg.Shares CL.A		STK	121.400	121.400	0 USD	55,810	6.037.276,90	2,22	
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CL.A		STK	48.200	2.800	18.600 USD	191,380	8.219.662,29	3,03	
Kanada								27.139.693,73	10,00	
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares		STK	129.800	10.000	10.200 CAD	71,460	6.044.251,27	2,23	
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares		STK	64.300	3.700	24.400 CAD	128,060	5.365.735,70	1,98	
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	500.000	500.000	0 CAD	18,190	5.926.625,83	2,18	
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	249.400	19.100	19.700 CAD	60,320	9.803.080,93	3,61	
Singapur								5.178.905,63	1,91	
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	389.400	30.400	31.000 SGD	20,830	5.178.905,63	1,91	
China								3.537.388,76	1,30	
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Reg.Shares H		STK	397.000	397.000	0 HKD	77,500	3.537.388,76	1,30	
Japan								5.660.412,72	2,09	
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	184.600	14.300	14.700 JPY	3.707,000	5.660.412,72	2,09	
Hongkong								11.151.844,71	4,11	
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares		STK	998.700	77.500	78.800 HKD	72,300	8.301.640,64	3,06	
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd. Reg.Shares		STK	1.005.700	77.800	82.100 HKD	24,650	2.850.204,07	1,05	
Australien								7.468.549,87	2,75	
AU000000ANZ3	Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Reg.Shares		STK	340.200	26.700	26.500 AUD	18,640	3.875.169,89	1,43	
AU000000AG3	Insurance Australia Group Ltd. Reg.Shares		STK	1.019.100	79.600	80.500 AUD	5,770	3.593.379,98	1,32	
Nichtnotierte Wertpapiere								1,94	0,00	
Aktien								1,94	0,00	
Spanien								1,94	0,00	
ES0161376019	Martinsa-Fadesa S.A. Acciones Port.		STK	193.750	0	0 EUR	0,00001	1,94	0,00	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	265.471.677,32	97,77

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 Fondsver- mögens	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Optionsrechte								-112.955,00	-0,04	
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien								-112.955,00	-0,04	
	Deutsche Börse AG (DB1) Call Juli 20 160	XEUR	STK	-29.000		EUR	3,895	-112.955,00	-0,04	
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	-112.955,00	-0,04
Sonstige Derivate										
Sonstige Terminkontrakte								-194.775,00	-0,07	
	Münchener Rückver. Dividend Futures (MUV2) Dez. 21	XEUR	EUR	150.000		EUR	-1,299	-194.775,00	-0,07	
Summe Sonstige Derivate								EUR	-194.775,00	-0,07
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	State Street Bank International GmbH		EUR	6.077.139,33		%	100,000	6.077.139,33	2,24	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	State Street Bank International GmbH		CAD	67.383,65		%	100,000	43.909,59	0,02	
	State Street Bank International GmbH		USD	260.692,10		%	100,000	232.294,14	0,09	
Summe Bankguthaben								EUR	6.353.343,06	2,35
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾								EUR	6.353.343,06	2,35
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Dividendenansprüche		EUR	29.872,13				29.872,13	0,01	
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	17.608,05				17.608,05	0,01	
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	345.516,06				345.516,06	0,13	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	392.996,24	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Kostenabgrenzung		EUR	-433.530,19				-433.530,19	-0,16	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-433.530,19	-0,16
Fondsvermögen								EUR	271.476.756,43	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK		2.067.379		

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 18.217.966,00

Allianz Adiverba A (EUR)

ISIN	DE0008471061
Fondsvermögen	271.469.308,13
Umlaufende Anteile	2.067.369,628
Anteilwert	131,31

Allianz Adiverba P (EUR)

ISIN	DE000A2DU1P0
Fondsvermögen	7.448,30
Umlaufende Anteile	8,974
Anteilwert	829,99

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 29.06.2020 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2020 oder letztbekannte

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

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,91375
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	10,92425
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,48875
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,06855
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,12225
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,53460
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,56620
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	120,89440
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,69780
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,63640

Marktschlüssel**Terminbörsen**

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	0	530.000
DE000A12B8Z4	TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien	STK	41.881	150.000
Frankreich				
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	206.400	637.400
Japan				
JP3233250004	Japan Post Insurance Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	244.400
Niederlande				
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	206.000	886.000
Österreich				
AT0000821103	UNIQA Insurance Group AG Inhaber-Stammaktien	STK	22.000	542.000
Spanien				
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	75.000	1.820.342
Ungarn				
HU0000061726	OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien	STK	8.000	213.000
USA				
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares	STK	33.000	231.000

	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			
Aktienindex-Terminkontrakte			
	Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR	7.807
	Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR	15.275
Optionsrechte			
Wertpapier-Optionsrechte			
Optionsrechte auf Aktien			
	Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Bank of Montreal Reg.Shares, Blackrock Inc. Reg. Shares, Deutsche Bank AG Namens-Aktien, Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien, SCOR SE Actions au Porteur)	EUR	60.039
	Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Banco Santander S.A. Acciones Nom., Crédit Agricole S.A. Actions Port., SCOR SE Actions au Porteur)	EUR	8.292
	Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Allianz SE vink.Namens-Aktien, Banco Santander S.A. Acciones Nom., Commerzbank AG Inhaber-Aktien, Crédit Agricole S.A. Actions Port., Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien, SCOR SE Actions au Porteur, SVB Financial Group Reg.Shares, VISA Inc. Reg.Shares CL.A)	EUR	49.966
	Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Banco Santander S.A. Acciones Nom., Commerzbank AG Inhaber-Aktien, Crédit Agricole S.A. Actions Port., Deutsche Bank AG Namens-Aktien, SCOR SE Actions au Porteur, VISA Inc. Reg.Shares CL.A)	EUR	48.221
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate			
Optionsrechte auf Aktienindizes			
	Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	199.275
	Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX Performance-Index)	EUR	13.750
	Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR	35.263
	Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR	6.435

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Adiverba A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.07.2019 - 30.06.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		1.018.537,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		6.522.225,81
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-12.031,65
a) Negative Einlagezinsen	-12.234,08	
b) Positive Einlagezinsen	202,43	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-152.780,52
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-152.780,52	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.265.162,20
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.265.162,20	
10. Sonstige Erträge		37.635,22
Summe der Erträge		6.148.424,00
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-23.973,81
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-5.693.666,49
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-9.009,53
Summe der Aufwendungen		-5.726.649,83
III. Ordentlicher Nettoertrag		421.774,17
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		24.613.751,99
2. Realisierte Verluste		-34.115.265,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-9.501.513,88
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.079.739,71
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-27.229.886,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-6.216.492,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-33.446.378,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-42.526.118,07

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,80 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Adiverba P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.07.2019 - 30.06.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		27,91
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		178,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-0,27
a) Negative Einlagezinsen	-0,27	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-4,19
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-4,19	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-34,75
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-34,75	
10. Sonstige Erträge		1,01
Summe der Erträge		167,99
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,63
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-83,20
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-0,23
Summe der Aufwendungen		-84,06
III. Ordentlicher Nettoertrag		83,93
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		673,72
2. Realisierte Verluste		-933,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-259,75
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-175,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-758,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-735,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.493,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.669,08

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,95 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,95 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020

Anteilklasse: Allianz Adiverba A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		321.487.172,87
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.938.391,81
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-5.787.767,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	76.821.100,63	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	76.821.100,63	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-82.608.867,77	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.234.412,28
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-42.526.118,07
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-27.229.886,35	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-6.216.492,01	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		271.469.308,13

Anteilklasse: Allianz Adiverba P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		9.275,75
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-106,45
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-702,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	14.856,94	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	14.856,94	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-15.559,12	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		650,26
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.669,08
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-758,25	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-735,01	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		7.448,30

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Allianz Adiverba A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	48.127.506,98	23,28
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-9.079.739,71	-4,39
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-38.626.003,19	-18,68
III. Gesamtausschüttung	421.764,08	0,20
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	421.764,08	0,20

Umlaufende Anteile per 30.06.2020: Stück 2.067.370

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Adiverba P (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	46,81	5,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-175,82	-19,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	212,94	23,73
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	83,93	9,35
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	83,93	9,35

Umlaufende Anteile per 30.06.2020: Stück 9

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Die Zuführung ist zur Bedienung der Ausschüttung erforderlich bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

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.

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	1,80	1,80	5,00	5,00	--	--	ausschüttend
P	EUR	0,95	0,95	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

Angaben gemäß § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 DerivateV

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	Eurex Deutschland ¹⁾
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

¹⁾ Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 1 DerivateV auf Basis des relativen VaR-Ansatzes. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko wird relativ zu einem derivatefreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	5,22 %
größter potenzieller Risikobetrag	15,27 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	8,40 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage
 einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %
 effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.07.2019 bis 30.06.2020 113,81 %

Die erwartete Hebelwirkung der Derivate wird als erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnungseffekten berechnet. Die tatsächliche Summe der Nominalwerte der Derivate kann die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate zeitweise übersteigen oder sich in der Zukunft ändern.

Derivate können von der Gesellschaft mit unterschiedlichen Zielsetzungen eingesetzt werden, einschließlich Absicherung oder spekulative Ziele. Die Berechnung der Summe der Nominalwerte der Derivate unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateeinsatzes. Aus diesem Grund liefert die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate keine Indikation über den Risikogehalt des Sondervermögens.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens MSCI World Financials Total Return (Net)

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-
Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	-
Allianz Adiverba -A-	-
Allianz Adiverba -P-	-

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben: -

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Adiverba -A-	131,31 EUR
Allianz Adiverba -P-	829,99 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Adiverba -A-	2.067.369,628 STK
Allianz Adiverba -P-	8,974 STK

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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 Rückzahlungsbeitrag 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 Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 97,66% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,34% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)*)	
Allianz Adiverba -A-	1,81 %
Allianz Adiverba -P-	0,95 %
Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Adiverba -A-	-
Allianz Adiverba -P-	-
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	
Allianz Adiverba -A-	5.693.666,49 EUR
Allianz Adiverba -P-	83,20 EUR
Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendererstattungen zu.	
Allianz Adiverba -A-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Adiverba -P-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	
-	

*) Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge			
Allianz Adiverba -A- (EUR)	Quellensteuerrückvergütung	EUR	29.868,93
Allianz Adiverba -P- (EUR)	Quellensteuerrückvergütung	EUR	0,82
Sonstige Aufwendungen			
Allianz Adiverba -A- (EUR)	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-9.009,53
Allianz Adiverba -P- (EUR)	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-0,23

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt

Allianz Adiverba -A-	413.029,22 EUR
Allianz Adiverba -P-	11,66 EUR

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Erläuterung der Nettoveränderung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

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.

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

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

AllianzGI GmbH, Vergütung 2019

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2019)

Anzahl Mitarbeiter 1.707

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

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

Festlegung der Vergütung

AllianzGI unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

Vergütungsstruktur

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition des Unternehmens abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.

Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen Zeitraum von einem Jahr sowie von drei Jahren.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner von der Kontrollfunktion überwachten Bereiche gekoppelt.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofil beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Risikovermeidung

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über die eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für das Unternehmen reduziert oder komplett gestrichen werden.

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nummer 5 KAGB i.V.m. §134c Absatz 4 AktG

Die Angaben gemäß § 134c Abs. 4 AktG sind in folgenden Dokumenten verfügbar:

In diesem Jahresbericht finden sich folgende Angaben:

- In welchem Umfang Wertpapiere während des Berichtszeitraums verliehen worden sind, ist aus der Vermögensaufstellung ersichtlich.
- Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote“ ersichtlich.

Im Verkaufsprospekt des Fonds (verfügbar unter

<https://regulatory.allianzgi.com/documents/SC-DE0008471061-VPE-DE-DEAT-26032020>) finden sich folgende Angaben:

- Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken sind im Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt.
- Angaben zur Handhabung der Wertpapierleihe sind in dem Verkaufsprospekt im Abschnitt „Wertpapier-Darlehengeschäfte“ aufgeführt.

In unserem AllianzGI Stewardship Statement (verfügbar unter

<https://www.allianzgi.com/-/media/allianzgi/globalagi/our-firm/ouresgapproach/allianzgi-stewardship-statement-sept-2020.pdf>) finden sich folgende Angaben:

- Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung im Abschnitt 2.3 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt,
- Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern sind im Abschnitt 2.6. des AllianzGI Stewardship Statements sowie im Proxy Voting Report aufgeführt, der unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents> verfügbar ist.
- Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten sind im Abschnitt 2.2 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt.

Allianz Adiverba

Frankfurt am Main, den 16. Oktober 2020

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Adiverba – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Ent-

scheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. Oktober 2020

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Allianz Adiverba A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex MSCI World Financials Total Return (Net)
		%	%
1 Jahr	30.06.2019 - 30.06.2020	-14,55	-14,87
2 Jahre	30.06.2018 - 30.06.2020	-11,56	-11,14
3 Jahre	30.06.2017 - 30.06.2020	-9,58	-9,29
4 Jahre	30.06.2016 - 30.06.2020	18,04	19,29
5 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2020	3,02	3,68
10 Jahre	30.06.2010 - 30.06.2020	67,40	91,80

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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 Allianz Adiverba P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex MSCI World Financials Total Return (Net)
		%	%
1 Jahr	30.06.2019 - 30.06.2020	-13,83	-14,87
2 Jahre	30.06.2018 - 30.06.2020	-10,04	-11,14
Seit Auflegung	22.05.2018 - 30.06.2020	-15,07	-16,25

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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.

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

Die Verwahrstelle hat die Verwahrungsaufgaben generell auf die nachfolgend aufgeführten Unternehmen (Unterverwahrer) übertragen. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgend genannten Ländern bzw. Märkten beziehen:

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Ägypten	Citibank N.A.
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Argentinien	Citibank N.A.
Australien	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Bahrain	HSBC Bank Middle East Limited
Bangladesch	Standard Chartered Bank
Belgien	Deutsche Bank AG, Niederlande
Benin	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Bermuda	HSBC Bank Bermuda Limited
Bosnien und Herzegowina	UniCredit Bank d.d.
Botswana	Standard Chartered Bank Botswana Limited
Brasilien	Citibank N.A.
Bulgarien	Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien UniCredit Bulbank AD
Burkina Faso	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Chile	Itaú CorpBanca S.A.
China – A-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China – B-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Citibank N.A.
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Kopenhagen)
Deutschland	Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Estland	AS SEB Pank
Eswatini (vorher Swasiland)	Standard Bank Eswatini Limited
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Helsinki)
Frankreich	Deutsche Bank AG, Niederlande
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Limited
Griechenland	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Großbritannien	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien
Guinea-Bissau	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Hongkong	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Indien	Deutsche Bank AG Citibank N.A.
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Grossbritannien
Island	Landsbankinn hf.
Israel	Bank Hapoalim B.M.

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Italien	Deutsche Bank AG Intesa Sanpaolo S.p.A.
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Limited
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna Banka Zagreb d.d. Zagrebacka Banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB banka
Litauen	AB SEB bankas
Malawi	Standard Bank PLC
Malaysia	Standard Chartered Bank (Malaysia) Berhad Deutsche Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Mauritius	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niederlande	Deutsche Bank AG
Niger	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Oslo)
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Österreich	UniCredit Bank Austria AG Deutsche Bank AG
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank N.A.
Peru	Citibank del Perú S.A.
Philippinen	Deutsche Bank AG
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Niederlande
Republik Georgien	JSC Bank of Georgia
Republik Korea	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d.
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc.
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Schweiz	UBS Switzerland AG Credit Suisse (Switzerland) Limited

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Singapur	Citibank N.A.
Slowakische Republik	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited
Taiwan	Deutsche Bank AG Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Tschechische Republik	Československá obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank A.Ş. Deutsche Bank A.Ş.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Uruguay	Banco Itaú Uruguay S.A.
Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - DFM	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Staaten	State Street Bank and Trust Company
Vietnam	HSBC Bank (Vietnam) Limited
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

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
Arbeitnehmersvertreter
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
Arbeitnehmersvertreter
Allianz Global Investors GmbH
UK Branch CIO Global High Yield
London

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2020

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

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Adiverba 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>