

Ungeprüfter Halbjahresbericht
30. Juni 2018

Allianz Global Investors Fund V

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

Das Direktorium der Verwaltungsgesellschaft hat im Dezember 2011 die Mittel im freiwilligen Corporate Governance Code for Investment Funds and Management Companies (Corporate Governance Kodex für Investmentfonds und Verwaltungsgesellschaften) (der „Kodex“), herausgegeben von Irish Funds (ehemals die Irish Funds Industry Association), bewertet. Das Direktorium der Verwaltungsgesellschaften hat alle Unternehmensführungspraktiken und -verfahren des Kodex eingeführt.

Allianz 
Global Investors

Allgemeine Informationen

Allianz Global Investors Fund V (der „Trust“) ist ein durch einen Treuhandvertrag vom 29. Juni 1995, der durch einen Treuhandvertrag vom 29. März 2004 in seiner jeweils gültigen Fassung geändert, neu formuliert und ersetzt wurde (der „Treuhandvertrag“), gegründeter offener Unit Trust gemäß irischem Recht. Er wurde von der Central Bank of Ireland (die „Central Bank“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“) in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, in ihrer jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Verordnung“) und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die „ZOGAW-Verordnung der Central Bank“) zugelassen. Der Trust wurde in Form eines Umbrella-Fonds errichtet und kann mehrere Teilfonds umfassen.

Die folgenden Teilfonds (die „Fonds“, jeweils ein „Fonds“) standen zum 30. Juni 2018 für Zeichnungen zur Verfügung:

- Allianz Eastern Europe Equity
- Allianz Global Emerging Markets Equity
- Allianz Global Insights
- Allianz Japan Smaller Companies
- Allianz US Equity

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie die Buchhaltungssysteme werden für jeden Fonds separat geführt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung der Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Bericht ist weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen der Fonds (die „Anteile“, jeweils ein „Anteil“). Zeichnungen sollten ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Prospekts des Trusts (der „Prospekt“) und der wesentlichen Anlegerinformationen (die „KIID“) erfolgen, ergänzt durch den letzten vorliegenden geprüften Jahresbericht (der „Jahresbericht“) sowie den letzten Halbjahresbericht (der „Halbjahresbericht“), sofern dieser später veröffentlicht wurde.

Ein überarbeiteter Prospekt des Fonds wurde am 1. März 2018 herausgegeben, um den Wechsel der Verwaltungsgesellschaft von Allianz Global Investors Ireland Limited zu Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited widerzuspiegeln.

Am 30. April 2018 wurde ein geänderter Verkaufsprospekt aufgelegt. Zu den Aktualisierungen gehören eine Änderung der Transferstelle in International Financial Data Services (Ireland) Limited, geänderte Mindestanlagebeträge für P/PT-Anteile, eine Änderung des Abschlussprüfers von KPMG zu PricewaterhouseCoopers und die Umsetzung mehrerer organisatorischer Änderungen.

Der Prospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte und die KIID sind bei Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) und bei jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Allianz Global Investors Ireland Limited

2nd Floor, Block E
Iveagh Court
Harcourt Road
Dublin 2, Irland

Inhalt

Wertentwicklung	2
Berichte des Anlagemanagers	
Allianz Eastern Europe Equity	4
Allianz Global Emerging Markets Equity	6
Allianz Global Insights	8
Allianz Japan Smaller Companies	10
Allianz US Equity	12
Finanzaufstellungen	
Vermögensaufstellungen	
Käufe und Verkäufe	
Gesamtergebnisrechnung	
Bilanz	
Entwicklung des den Anteilhabern zustehenden Fondsvermögens	
Allianz Eastern Europe Equity	14
Allianz Global Emerging Markets Equity	21
Allianz Global Insights	27
Allianz Japan Smaller Companies	34
Allianz US Equity	40
Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen	49
Hinweis für Anleger in der Schweiz	62
Hinweis für Anleger in Österreich	64
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	65
Ihre Partner	66
Anhang 1: Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	68

Wertentwicklung

Wertentwicklung

Fondsname	Anteilsklasse	Tag der Auflage	lfd. Geschäftsjahr (31.12.2017- 30.06.2018) Wertentwicklung in % ¹⁾	1 Jahr (31.12.2016- 31.12.2017) Wertentwicklung in % ¹⁾
Allianz Eastern Europe Equity	A (EUR)	16.10.1995	-7,21	9,02
	W (EUR)	12.12.2007	-6,62	10,49
	A (USD)	16.10.1995	-9,89	24,00
Allianz Global Emerging Markets Equity	A (EUR)	15.09.1997	-2,94	23,06
	WT (EUR)	25.09.2007	-2,31	24,70
	A (USD)	01.12.1997	-5,75	39,95
Allianz Global Insights	A (EUR)	10.09.1999	5,70	9,46
	R (EUR)	12.10.2017	6,15	–
	WT (EUR)	06.10.2015	6,39	10,91
Allianz Japan Smaller Companies	A (EUR)	06.03.2000	10,29	27,47
	P (EUR)	26.01.2018	–	–
	WT9 (USD)	24.01.2018	–	–
Allianz US Equity	A (EUR)	02.04.2002	2,67	3,93
	A (H-EUR)	21.06.2006	-1,61	15,89
	AT (EUR)	16.10.2006	2,67	3,93
	AT (H-EUR)	22.07.2008	-1,61	15,80
	CT (EUR)	23.11.2006	2,29	3,16
	RT (EUR)	16.01.2018	–	–
	WT (EUR)	29.01.2008	3,26	5,12
	WT (H-EUR)	27.10.2009	-1,05	17,20
	AT (USD)	20.03.2007	-0,29	18,20
	C2 (USD)	10.07.1995	-0,28	18,20
	I (USD)	08.12.2005	0,07	19,19
	IT (USD)	16.10.2006	0,13	19,21
	RT (USD)	12.10.2017	0,10	–
WT (USD)	12.03.2008	0,28	19,57	

¹⁾ Die Berechnung basiert auf dem Nettoinventarwert je Anteil (ohne Ausgabeaufschlag) und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Die Wertentwicklung wird gemäß der Methode berechnet, die der deutsche Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI) empfiehlt.

²⁾ Für den Zeitraum vom 12. Oktober 2017 (Tag der Auflage) bis zum 31. Dezember 2017.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

2 Jahre (31.12.2015- 31.12.2017) Wertentwicklung in % ¹⁾	3 Jahre (31.12.2014- 31.12.2017) Wertentwicklung in % ¹⁾	5 Jahre (31.12.2012- 31.12.2017) Wertentwicklung in % ¹⁾	10 Jahre (31.12.2007- 31.12.2017) Wertentwicklung in % ¹⁾	Tag der Auflage – 31.12.2017 Wertentwicklung in % ¹⁾
35,59	27,20	3,34	-38,96	294,04
39,21	32,37	10,40	-30,46	-30,95
48,35	25,06	-6,38	-50,03	242,15
36,61	34,03	29,62	2,43	92,24
40,29	39,46	38,68	16,85	18,24
49,49	31,78	17,45	-16,33	148,85
23,09	36,84	132,04	179,34	94,10
–	–	–	–	5,29 ²⁾
26,38	–	–	–	32,65
38,43	82,58	147,87	160,17	38,38
–	–	–	–	–
–	–	–	–	–
16,42	29,98	95,46	119,31	91,32
23,14	23,09	69,63	64,46	101,46
16,41	29,95	95,47	119,26	114,00
23,10	23,06	69,99	–	86,43
14,67	27,03	88,22	103,40	97,48
–	–	–	–	–
19,11	34,51	107,03	–	167,62
25,97	27,38	79,96	–	130,38
27,40	27,77	77,09	79,13	98,73
27,39	27,76	77,08	78,35	570,32
29,58	31,07	84,79	94,54	145,27
29,58	31,04	84,76	94,42	123,93
–	–	–	–	3,60 ²⁾
30,37	32,26	87,60	–	121,16

Allianz Eastern Europe Equity

Der Fonds konzentriert sich auf Aktien von Unternehmen mit Sitz oder wesentlicher Geschäftstätigkeit in Osteuropa. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Im Berichtshalbjahr per Ende Juni 2018 entwickelten sich die Kurse osteuropäischer Aktien uneinheitlich. Die russische Börse schnitt angesichts des anhaltenden Aufwärtstrends des Ölpreises und der robusten Verfassung der Binnenkonjunktur deutlich positiv ab. Leichte Zuwächse waren außerdem am rumänischen Markt zu verzeichnen. Dagegen erlitten Aktien aus Polen und Ungarn starke Einbußen, die insbesondere Sorgen um einen Einbruch der Exportnachfrage widerspiegeln. Nur geringe Kursrückgänge waren in Tschechien zu verzeichnen.

In diesem Umfeld gewann das Gewicht russischer Titel spürbar zu. In annähernd ähnlichem Umfang blieben Aktien polnischer Unternehmen vertreten. Die Beimischung ungarischer und tschechischer Börsenwerte verringerte sich, während das Engagement in Rumänien etwas anstieg. Beigemischt blieb eine Reihe von Unternehmen mit Sitz außerhalb Osteuropas, die jedoch auf den dortigen Märkten aktiv sind. Auf der Sektorebene entfiel der größte Anteil weiterhin auf Finanztitel. An Gewicht gewann das Energiesegment. Dagegen verringerte sich vor allem das Engagement in den

Bereichen Konsum und Gesundheit. Ganz aufgelöst wurden die Positionen in Industrie- und Immobilienunternehmen, während die Anlagen im Telekommunikationssektor beibehalten wurden. Neu eingegangen wurde eine kleine Position im Versorgersegment.

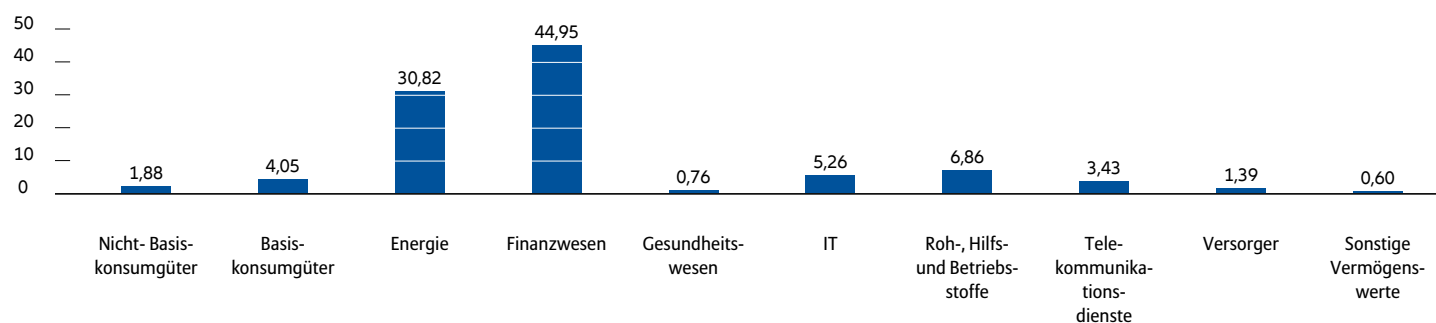
Mit dieser Anlagestruktur verlor der Fonds deutlich an Wert und blieb dabei hinter dem Vergleichsindex zurück. Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ ausgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds befinden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Die genaue Wertentwicklung im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen.

Weitere Informationen über den Fonds entnehmen Sie bitte den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

		30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Anteilwert in EUR					
- A (EUR) Anteile	ISIN: IE0002715161 ¹⁾ / WKN: 974574 ²⁾	81,25	88,13	82,95	67,66
- W (EUR) Anteile	ISIN: IE00B29LT442 ¹⁾ / WKN: A0M8UX ²⁾	495,10	533,62	505,63	413,46
Anteilwert in USD					
- A (USD) Anteile	ISIN: IE0002715278 ¹⁾ / WKN: 974575 ²⁾	132,66	148,18	122,58	103,93
Ausgegebene Anteile ³⁾		467.613	484.370	561.350	556.383
Fondsvermögen in Mio. EUR		38,5	43,3	47,1	38,1

¹⁾ ISIN: Internationale Wertpapierkennnummer der Anteilklasse des Fonds.

²⁾ WKN: Wertpapier-Kennnummer der Anteilklasse des Fonds in Deutschland.

³⁾ Kumulierte Zahlen für alle Anteilklassen.

Allianz Global Emerging Markets Equity

Der Fonds konzentriert sich auf Aktien von Unternehmen mit Sitz oder wesentlicher Geschäftstätigkeit in den Emerging Markets. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Im Berichtshalbjahr per Ende Juni 2018 gaben die Kurse an den Börsen der Schwellenländer überwiegend nach. Dazu trug insbesondere die Befürchtung bei, dass die Weltkonjunktur durch einen globalen Handelskrieg einen Dämpfer erleiden könnte. Dementsprechend büßten vor allem chinesische Aktien an Wert ein. Im Schnitt positiv entwickelten sich dagegen indische Titel. Am brasilianischen und am mexikanischen Markt kam es zu Kurseinbußen in annähernd gleicher Größenordnung. Überdurchschnittlich gingen die Notierungen in der Türkei zurück. In Osteuropa schnitt die russische Börse angesichts des anhaltenden Aufwärtstrends des Ölpreises und der robusten Verfassung der Binnenkonjunktur entgegen dem Trend deutlich positiv ab.

In diesem Umfeld dominierten im Fonds weiterhin Aktien aus Asien, vor allem solche aus Korea und dem Großraum China. Der Akzent auf dem indischen Markt wurde abgeschwächt. In Lateinamerika konzentrierten sich die Positionen auf brasilianische und mexikanische Titel. Weitere nennenswerte Engagements entfielen auf russische und südafrikanische Unternehmen.

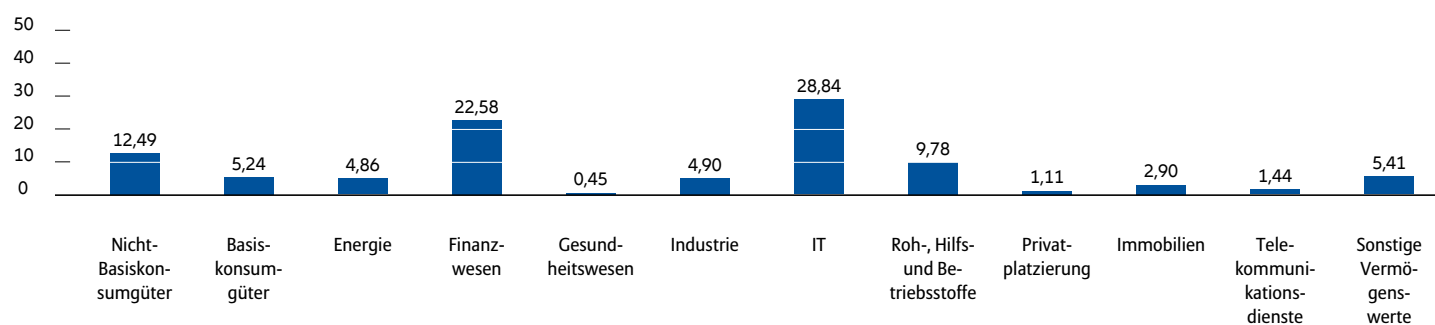
Auf der Branchenebene standen nach wie vor Anbieter von Informationstechnik im Vordergrund. Daneben lag insbesondere ein deutlicher Akzent auf Herstellern zyklischer Konsumgüter. Das Engagement in Finanztiteln wurde ausgebaut und lag zuletzt höher als am Gesamtmarkt. Reduziert wurden die Positionen in den Segmenten Konsum und Industrie. Dagegen wurden die Bestände an Rohstoff- und Energietiteln verstärkt. Weitgehend bzw. ganz gemieden wurden die Bereiche Gesundheit, Telekommunikation und Versorger.

Mit dieser Anlagepolitik gab der Fonds im Wert nach (in Euro), hielt sich aber besser als der Gesamtmarkt für globale Schwellenlandaktien.

Die genaue Wertentwicklung im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen.

Weitere Informationen über den Fonds entnehmen Sie bitte den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



		30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Anteilwert in EUR					
- A (EUR) Anteile	ISIN:IE000597124 ¹⁾ WKN: 987 298 ²⁾	44,79	46,45	38,40	34,59
- WT (EUR) Anteile	ISIN:IE00B1CD2P22 ¹⁾ WKN: A0MYS5 ²⁾	1.155,16	1.182,43	948,21	842,83
Anteilwert in USD					
- A (USD) Anteile	ISIN:IE0002488884 ¹⁾ WKN: 987 529 ²⁾	51,87	55,40	40,26	37,69
Ausgegebene Anteile ³⁾					
		484.856	394.793	483.173	477.091
Fondsvermögen in Mio. EUR					
		21,9	18,5	18,7	16,5

¹⁾ ISIN: Internationale Wertpapierkennnummer der Anteilklasse des Fonds.

²⁾ WKN: Wertpapier-Kennnummer der Anteilklasse des Fonds in Deutschland.

³⁾ Kumulierte Zahlen für alle Anteilklassen.

Allianz Global Insights

Die globalen Aktien hatten im Januar aufgrund des starken Wirtschaftswachstums und der positiven Anlegerstimmung einen guten Start. Die Anlageklasse geriet im Februar und März unter Druck, da die Volatilität angesichts der Besorgnis über einen globalen Handelskrieg zunahm und es Sorgen in Bezug auf steigende Inflationserwartungen gab, die die US-Notenbank dazu veranlassen könnten, bei Zinserhöhungen noch forscher vorzugehen. Die globalen Ergebnisse waren von April bis Juni uneinheitlich, da die zunehmende geopolitische Unsicherheit zu einem stärkeren US-Dollar und steigenden Energiepreisen führte. Die entwickelten Märkte übertrafen die Schwellenmärkte während des sechsmonatigen Zeitraums, da sich die Anleger auf Aktien konzentrierten, die als weniger riskant eingestuft wurden.

Auf absoluter Basis erzielte der Fonds eine positive einstellige Rendite. Die Bottom-up-Aktienauswahl war der Haupttreiber der Performance, während die Entscheidungen zu Länder- und Sektorallokationen bescheidener zum Ergebnis beitrugen. Die Ergebnisse waren im Mai sowohl auf absoluter als auch auf relativer Basis besonders positiv, da sich in einem Umfeld, in dem die Marktrichtung weniger sicher erschien, hohe Überzeugungen und idiosynkratische Ideen durchsetzten.

Während des Halbjahreszeitraums waren das Gesundheitswesen und Industrietitel die Hauptursache für die Outperformance aufgrund der Titelauswahl. Die Auswahl in Grundstoffen und eine relative Untergewichtung der Informationstechnologie führten zu einem leichten Rückgang der Ergebnisse, da der Sektor der Top-Performer der Benchmark war. Die Länderergebnisse wurden vor allem von der Bottom-up-Auswahl in den USA getragen, die mehr

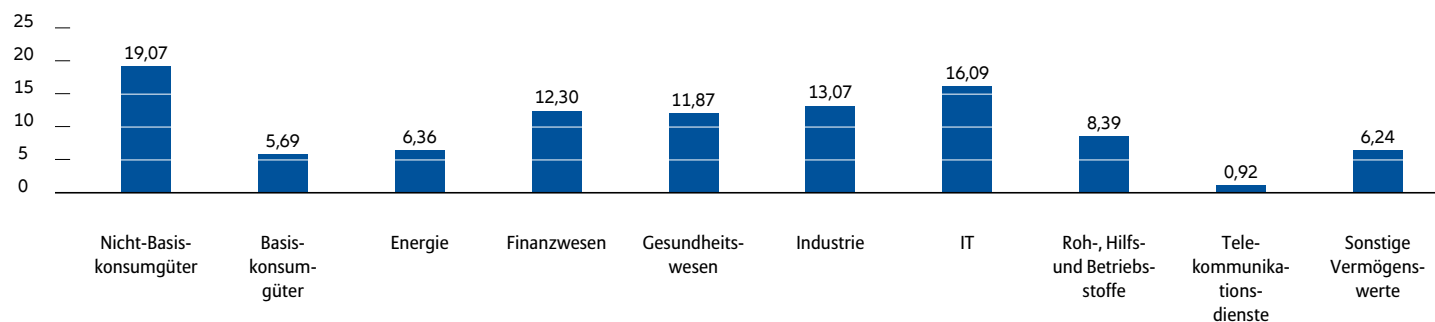
als die Hälfte der Portfoliogewichtung ausmacht. Israel, das Vereinigte Königreich und Indien trugen ebenfalls zu den Ergebnissen bei. Umgekehrt blieben die Titel in Japan und Deutschland während des Berichtszeitraums hinter der Benchmark zurück.

Wir sind, was die kommenden Quartale betrifft, vorsichtig optimistisch und gehen davon aus, dass das Potenzial für Handelskriege und eine weltweit restriktivere Geldpolitik ein risikofreies Umfeld schaffen und zu nicht-direktionalen Bewegungen bei den Aktienindizes führen wird. Wir bauen den Fonds weiterhin auf Basis eines Bottom-up-Ansatzes auf. Dies basiert auf der Überzeugung, dass ein sehr aktives Aktienportfolio besteht, da wir der Ansicht sind, dass das globale Aktienuniversum nach wie vor ineffizient ist.

Die genaue Wertentwicklung im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen.

Weitere Informationen über den Fonds entnehmen Sie bitte den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

		30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Anteilwert in EUR					
- A (EUR) Anteile	ISIN:IE0008479408 ¹⁾ WKN: 926 091 ²⁾	101,33	96,48	88,16	78,40
- WT (EUR) Anteile	ISIN:IE00BWSWB202 ¹⁾ WKN: A14Q53 ²⁾	1.411,25	1.326,46	1.195,95	1.049,56
- R (EUR) Anteile	ISIN:IE00BDH3T612 ¹⁾ WKN: A2DWFT ²⁾	111,05	105,29	-	-
Anteilumlauf in Stück ³⁾					
		1.379.498	1.436.424	1.227.894	975.973
Fondsvermögen in Mio. EUR					
		149,8	147,6	110,8	77,2

¹⁾ ISIN: Internationale Wertpapierkennnummer der Anteilklasse des Fonds.

²⁾ WKN: Wertpapier-Kennnummer der Anteilklasse des Fonds in Deutschland.

³⁾ Kumulierte Zahlen für alle Anteilklassen.

Allianz Japan Smaller Companies

Der Fonds konzentriert sich am japanischen Aktienmarkt auf das Segment für kleine und mittlere Unternehmen. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Im Berichtshalbjahr per Ende Juni 2018 litt die Stimmung am Markt für japanische Aktien unter Befürchtungen um eine Abschwächung der Weltkonjunktur als Folge eines globalen Handelskriegs zwischen den USA sowie Europa und China. Eine zeitweilige Belastung stellten außerdem Korruptionsvorwürfe gegenüber Premierminister Shinzo Abe dar. Im Nebenwertesegment schnitten dennoch etliche Titel nach wie vor sehr gut ab, da ihre Ertragslage weniger abhängig von der Verfassung der Weltwirtschaft und dem politischen Umfeld war.

Im Fonds dominierten zwar weiterhin Unternehmen aus den Bereichen Industrie und Informationstechnik, jedoch ging ihr Anteil spürbar zurück. Auch das Gewicht von Finanzdienstleistern und Herstellern zyklischer Konsumgüter sank erheblich. Im Gegenzug erhöhten sich die Engagements in den weniger schwankungsfälligen Bereichen Klassischer Konsum und Immobilien. Außer-

dem wurden neue Positionen in Anbietern aus dem Gesundheitssektor eingegangen. Der Anteil der Liquidität lag zuletzt deutlich oberhalb des Ausgangsniveaus

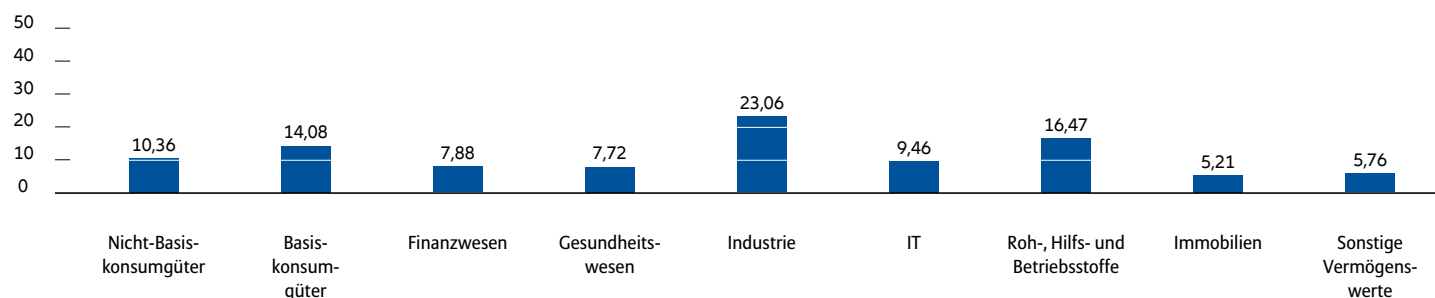
Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Fonds einen kräftigen Wertzuwachs und schnitt erheblich besser ab als sein Vergleichsindex. Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ ausgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds befinden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Die genaue Wertentwicklung im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen.

Weitere Informationen über den Fonds entnehmen Sie bitte den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

		30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Anteilwert in EUR					
- A (EUR) Anteile	ISIN:IE0002554024 ¹⁾ WKN: 933 998 ²⁾	74,42	67,90	53,94	49,67
- P (EUR) Anteile ³⁾	ISIN:IE00BFFK0S77 ¹⁾ WKN: A2J A1T ²⁾	1.067,29	-	-	-
Anteilwert in USD					
- WT9 (USD) Anteile ⁴⁾	ISIN:IE00BFX4HV33 ¹⁾ WKN: A2H 97N ²⁾	99.488,50	-	-	-
Anteilumlauf in Stück ⁵⁾		1.292.116	372.500	423.321	463.534
Fondsvermögen in Mio. EUR		143,0	25,3	22,8	23,0

¹⁾ ISIN: Internationale Wertpapierkennnummer der Anteilsklasse des Fonds.

²⁾ WKN: Wertpapier-Kennnummer der Anteilsklasse des Fonds in Deutschland.

³⁾ Tag der Auflage: 26. Januar 2018.

⁴⁾ Tag der Auflage: 24. Januar 2018.

⁵⁾ Kumulierte Zahlen für alle Anteilsklassen.

Allianz US Equity

Die US-Aktien begannen das Jahr auf einer starken Basis, getragen von besser als erwarteten Unternehmensgewinnen und dem Optimismus, dass die Steuerreform die Gewinne weiter anheben würde. Im Februar und März kam es allerdings zu deutlichen Kurskorrekturen aufgrund der Besorgnis über die steigende Inflation und der Angst vor einem globalen Handelskrieg, nachdem die Trump-Administration beschlossen hatte, Zölle auf wichtige Importe von einigen ihrer wichtigsten Handelspartner zu erheben. Das zweite Quartal war weniger volatil und half Aktien, verlorenen Boden wiedergutzumachen, obwohl sie zum Quartalsende hin angesichts wachsender Sorgen über die Auswirkungen einer eskalierenden Runde von Vergeltungszöllen schwächelten. Insgesamt schlossen die US-Aktien den Berichtszeitraum mit moderaten Gewinnen ab.

Die Wirtschaftsdaten deuteten darauf hin, dass sich die US-Wirtschaft in einer robusten Verfassung befand, wobei die US-Verbraucher positiv auf höhere Löhne, Beschäftigungswachstum und die jüngste Steuerreform reagierten. Die Arbeitslosenquote fiel im Mai auf ein 18-Jahres-Tief von 3,8 % und die Einzelhandelsumsätze stiegen um 0,8 %, der stärkste Zuwachs seit sechs Monaten, da das Verbrauchervertrauen nach wie vor hoch ist. Die Inflation legte ebenfalls zu, wobei die Verbraucherpreise insgesamt im Mai auf jährlicher Basis um 2,8 % stiegen, der größte Anstieg seit sechs Jahren, während die Kerninflation auf jährlicher Basis auf 2,2 % anstieg.

Als Reaktion darauf erhöhte die US-Notenbank (Fed) die Zinsen zweimal – im März und erneut im Juni –, wodurch sie ein Niveau von 1,75 % bis 2,0 % erreichten. Sie prognostiziert außerdem für 2018 zwei weitere Zinserhöhungen – eine mehr als bisher prognostiziert. Angesichts der „Dot Plot“-Projektionen der Zinserwartungen, die für 2019 drei weitere Zinserhöhungen aufwiesen, wurde die Haltung der US-Notenbank als restriktiv empfunden, obwohl der neue Notenbankchef Jay Powell betonte, dass die

Zinserhöhungen weiterhin schrittweise erfolgen würden und er bereit sei, sowohl 2019 als auch 2020 eine höhere Inflation hinzunehmen.

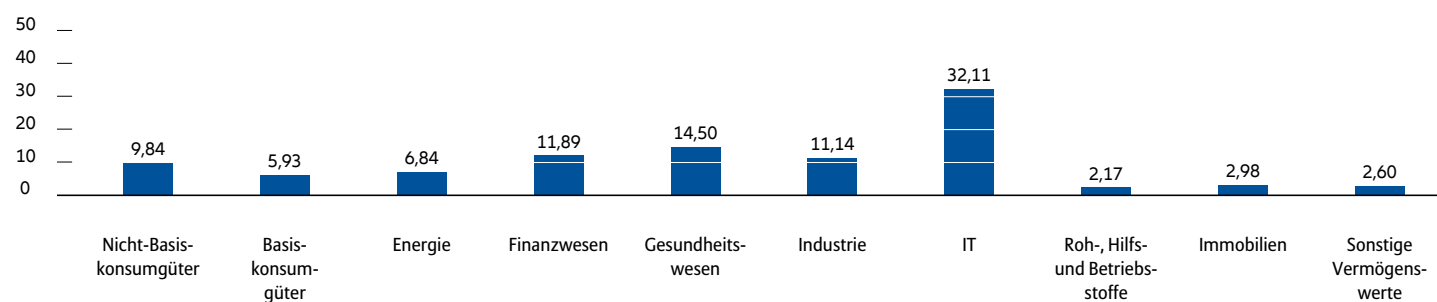
Auf Sektorebene übertrafen Unternehmen aus den Bereichen der zyklischen Konsumgüter und der Informationstechnologie alle anderen Sektoren und erzielten zweistellige Zuwächse. Im Gegensatz dazu sanken Industrietitel, was die Besorgnis über die Auswirkungen der steigenden Zölle auf den Welthandel widerspiegelt. Auch die Finanzwerte schwächten sich ab, während die höheren Anleiherenditen Sektoren belasteten, die als Anleihe-Alternativen angesehen werden, wie nicht-zyklische Konsumgüter und Telekommunikation.

Der Fonds strebt über den gesamten Marktzyklus hinweg Renditen an, die über denen des S&P 500 Index liegen. Der Fonds ermöglicht Anlegern die Teilnahme am US-Aktienmarkt, indem er in ein Portfolio von in der Regel zwischen 35 und 60 an US-Börsen notierten Aktienwerten investiert.

Die genaue Wertentwicklung im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen.

Weitere Informationen über den Fonds entnehmen Sie bitte den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

		30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Anteilwert in EUR					
- A (EUR) Anteile	ISIN: IE0031399342 ¹⁾ / WKN: 982 304 ²⁾	84,42	88,11	86,52	78,83
- A (H-EUR) Anteile	ISIN: IE00B0RZ0529 ¹⁾ / WKN: A0HMMV ²⁾	91,58	93,67	82,52	79,28
- AT (EUR) Anteile	ISIN: IE00B1CD3R11 ¹⁾ / WKN: A0LBUF ²⁾	219,72	214,00	205,90	184,05
- AT (H-EUR) Anteile	ISIN: IE00B3B2KP07 ¹⁾ / WKN: A0Q4F8 ²⁾	183,43	186,43	160,99	151,62
- CT (EUR) Anteile	ISIN: IE00B1CD3T35 ¹⁾ / WKN: A0LC1Z ²⁾	202,01	197,48	191,43	172,42
- WT (EUR) Anteile	ISIN: IE00B2NF9H58 ¹⁾ / WKN: A0NA5T ²⁾	2.763,51	2.676,21	2.545,83	2.249,42
- WT (H-EUR) Anteile	ISIN: IE00B4L9GL64 ¹⁾ / WKN: A0YA9K ²⁾	2.279,63	2.303,76	1.965,62	1.831,00
- RT (EUR) ³⁾	ISIN: IE00BDH3TJ42 ¹⁾ / WKN: A2DWFU ²⁾	101,46	-	-	-
Anteilwert in USD					
- AT (USD) Anteile	ISIN: IE00B1CD5314 ¹⁾ / WKN: A0MMHH ²⁾	198,16	198,73	168,13	155,99
- C2 (USD) Anteile	ISIN: IE0002495467 ¹⁾ / WKN: 974 430 ²⁾	61,66	62,35	53,82	50,89
- I (USD) Anteile	ISIN: IE00BORZ0636 ¹⁾ / WKN: A0HMMV ²⁾	22,78	22,91	19,42	17,98
- IT (USD) Anteile	ISIN: IE00B1CD5645 ¹⁾ / WKN: A0LBUG ²⁾	2.242,20	2.239,32	1.878,42	1.728,10
- IT2 (USD) Anteile ⁴⁾	ISIN: IE00B3N0JR70 ¹⁾ / WKN: A0YKP5 ²⁾	-	-	1.959,16	1.798,75
- WT (USD) Anteile	ISIN: IE00B1CD5D15 ¹⁾ / WKN: A0NEGS ²⁾	2.217,75	2.211,64	1.849,62	1.696,45
- RT (USD) Anteile	ISIN: IE00BDH3TK56 ¹⁾ / WKN: A2D WFF ²⁾	10,37	10,36	-	-
Ausgegebene Anteile ⁵⁾		1.578.669	3.454.997	4.218.090	4.256.260
Fondsvermögen in Mio. USD		246,1	344,7	347,9	401,6

¹⁾ ISIN: Internationale Wertpapierkennnummer der Anteilklasse des Fonds.

²⁾ WKN: Wertpapier-Kennnummer der Anteilklasse des Fonds in Deutschland.

³⁾ Tag der Auflage: 16. Januar 2018.

⁴⁾ Auflösungsdatum: 10. März 2017.

⁵⁾ Kumulierte Zahlen für alle Anteilklassen.

Allianz Eastern Europe Equity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Übertragbare Wertpapiere	Stück	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.06.2018	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Netto- vermögens des Fonds
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere (2017: 98,57%)							38.239.071,54	99,40
Aktien (2017: 98,57%)							38.239.071,54	99,40
Österreich Null (2017: 1,04%)								
Kaimaninseln Null (2017: 0,58%)								
Zypern (2017: 2,02%)								
QIWI Plc, ADR	Shs			15.000	USD	15,450	930.313,01	2,42
TCS Group Holding Plc, GDR	Shs	15.000		42.264	USD	20,100	199.397,70	0,52
Tschechische Republik (2017: 2,55%)							479.442,50	1,25
Moneta Money Bank	Shs		180.000	163.291	CZK	76,000	730.915,31	1,90
Ungarn (2017: 13,97%)							3.939.457,81	10,24
MOL Hungarian Oil & Gas	Shs			168.000	HUF	2.690,000	479.442,50	1,25
OTP Bank	Shs		20.000	84.000	HUF	10.020,000	3.939.457,81	10,24
Luxemburg Null (2017: 0,11%)								
Niederlande (2016: 2,40%)								
Yandex	Shs	4.000		27.800	USD	35,300	844.344,94	2,19
Polen (2017: 37,65%)							15.484.575,03	40,26
Alior Bank	Shs		14.159	24.541	PLN	66,450	374.079,35	0,97
Bank Millennium	Shs	200.000		400.000	PLN	7,930	727.628,45	1,89
Bank Pekao	Shs	25.408		65.359	PLN	112,400	1.685.187,40	4,39
Bank Zachodni WBK	Shs		7.000	15.509	PLN	335,800	1.194.650,81	3,11
CCC	Shs		6.842	14.840	PLN	212,000	721.682,64	1,88
CD Projekt	Shs	10.000		20.000	PLN	159,400	731.298,71	1,90
Dino Polska	Shs		2.747	19.309	PLN	102,200	452.675,69	1,18
Grupa Lotos	Shs		29.848	30.152	PLN	55,840	386.222,91	1,00
Jastrzebska Spolka Weglowa	Shs	10.000		10.000	PLN	78,220	179.429,69	0,47
KGHM Polska Miedz	Shs	17.435		53.435	PLN	87,920	1.077.680,41	2,80
KRUK	Shs		7.000	10.400	PLN	198,500	473.554,91	1,23
mBank	Shs			5.150	PLN	396,800	468.765,23	1,22
Orange Polska	Shs	130.000		823.792	PLN	4,580	865.484,99	2,25
PGE Polska Grupa Energetyczna	Shs	390.000	140.000	250.000	PLN	9,350	536.201,61	1,39
Polski Koncern Naftowy ORLEN	Shs	48.221	15.000	88.473	PLN	84,020	1.705.178,80	4,43
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	Shs	105.111		230.000	PLN	36,560	1.928.903,57	5,01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	Shs	77.767		224.437	PLN	38,380	1.975.949,86	5,14
Portugal (2017: 0,97%)							327.918,00	0,85
Jeronimo Martins SGPS	Shs			25.800	EUR	12,710	327.918,00	0,85
Rumänien (2017: 3,59%)								
Banca Transilvania	Shs			1.921.972	RON	2,410	993.984,70	2,58
OMV Petrom	Shs			11.123.826	RON	0,315	751.935,07	1,95
Russland (2017: 29,52%)							13.322.667,62	34,63
Airosa PJSC	Shs	160.000		440.000	RUB	99,490	599.538,80	1,56
Gazprom Neft PJSC, ADR	Shs	25.000		48.600	USD	24,580	1.027.823,52	2,67
Gazprom PJSC	Shs	350.000		350.000	RUB	139,900	670.611,42	1,74
Gazprom PJSC Spon,ADR	Shs			240.000	USD	4,370	902.387,52	2,35
Lukoil PJSC, ADR	Shs		9.000	43.004	USD	67,270	2.489.033,16	6,48
Magnit PJSC Spon,GDR	Shs			9.900	USD	17,855	152.088,18	0,40
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	Shs		400.000	612.200	RUB	42,815	358.983,48	0,93
Moscow Exchange MICEX RTS PJSC	Shs			161.000	RUB	110,540	243.742,09	0,63
NovaTek PJSC Spon,GDR	Shs		10.000	2.550	USD	147,700	324.056,75	0,84
NovaTek PJSC Spon,GDR (GDR EACH REPR 10 SHS REG S)	Shs			4.913	USD	147,700	624.349,35	1,62
Novolipetsk Steel PJSC, ADR	Shs			11.000	USD	24,080	227.902,75	0,59
PhosAgro PJSC, GDR	Shs	17.744	20.910	17.744	USD	12,860	196.332,82	0,51
Rosneft Oil PJSC, GDR	Shs	40.000	39.239	77.961	USD	6,218	417.088,79	1,08
Rostelecom PJSC	Shs			450.000	RUB	73,490	452.924,64	1,18
Sberbank of Russia PJSC Spon, ADR	Shs	39.000	26.000	263.784	USD	13,740	3.118.427,02	8,11
Surgutneftegas OJSC	Shs	1.000.000		1.000.000	RUB	31,535	431.894,85	1,12
Tatneft PJSC	Shs	54.290		120.000	RUB	459,100	754.525,16	1,96
VTB Bank PJSC	Shs	500.000.000		500.000.000	RUB	0,048	330.957,32	0,86
Vereinigtes Königreich (2017: 0,96%)							291.514,11	0,76
Georgia Healthcare Group	Shs			105.000	GBP	2,460	291.514,11	0,76
Vereinigte Staaten Null (2017: 0,59%)								
Jungferninseln (2017: 2,62%)								
Lenta Ltd,	Shs	50.000		90.000	USD	5,560	430.544,16	1,12
Lenta Ltd,GDR	Shs			40.232	USD	5,560	192.462,81	0,50
Luxoft Holding	Shs			8.240	USD	35,250	249.911,78	0,65
Anlagen in Wertpapieren (2017: 98,57%)							38.239.071,54	99,40
Liquide und liquidierbare Mittel (2017: 0,86%)							175.204,19	0,46
State Street Bank GmbH	EUR						175.204,19	0,46

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Übertragbare Wertpapiere	Stück	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.06.2018	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Netto- vermögens des Fonds
Summe Einlagen bei Kreditinstituten (2017: 0,86%)							175.204,19	0,46
Summe Vermögenswerte (ohne den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen) (2017: 0,57%)							56.664,11	0,14
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen					EUR		38.470.939,84	100,00

Nettoinventarwert je A (EUR) Anteil	EUR	81,25
Nettoinventarwert je A (USD) Anteil	USD	132,66
Nettoinventarwert je W (EUR) Anteil	EUR	495,10
Ausgegebene A (EUR) Anteile	Anteile	454.066
Ausgegebene A (USD) Anteile	Anteile	13.458
Ausgegebene W (EUR) Anteile	Anteile	89

Auf Fremdwährungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten wurden auf der Grundlage der nachstehenden Wechselkurse in EUR umgerechnet:

Wechselkurse		30.06.2018	31.12.2017
Britisches Pfund (GBP)	1 EUR = GBP	0,886063	0,885925
Tschechische Krone (CZK)	1 EUR = CZK	25,884472	25,574500
Ungarischer Forint (HUF)	1 EUR = HUF	328,370060	310,145154
Polnischer Zloty (PLN)	1 EUR = PLN	4,359368	4,170018
Neuer Rumänischer Leu (RON)	1 EUR = RON	4,659984	4,659728
Russischer Rubel (RUB)	1 EUR = RUB	73,015458	68,792275
US-Dollar (USD)	1 EUR = USD	1,162250	1,196751

Klassifizierung	% des Gesamtvermögens	
	30.06.2018	31.12.2017
An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	99,02	97,57
Einlagensaldo	0,45	0,85
Umlaufvermögen	0,53	1,58
	100,00	100,00

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)

Übertragbare Wertpapiere	Stück	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere			
Aktien			
Österreich			
Erste Group Bank AG	Shs		12.390
Kaimaninseln			
Wizz Air Holdings	Shs		6.168
Zypern			
Globaltrans Investment Plc, GDR	Shs		32.500
Ungarn			
Richter Gedeon Nyrt	Shs		39.400
Luxemburg			
Pegas Nonwovens	Shs		1.424
Niederlande			
X5 Retail Group	Shs		12.000
Polen			
Cyfrowy Polsat	Shs		38.500
ING Bank Slaski	Shs		9.500
PKP Cargo	Shs	15.000	33.000
Russland			
Etalon Group, GDR	Shs	80.000	169.000
Detsky Mir PJSC	Shs		168.018
Mobile TeleSystems PJSC	Shs		25.000
Vereinigtes Königreich			
Kaz Minerals Plc	Shs	25.000	25.000

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

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag)

Übertragbare Wertpapiere	Stück	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USA			
EPAM Systems	Shs		2.830
Jungferninseln			
Mail.ru Spon, GDR	Shs		15.005

Gesamtergebnisrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2018 - 30.06.2018

	Erläuterungen	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
		EUR	EUR
Erträge			
Dividenden	1 (iii)	614.169,66	789.854,03
Zinseinkünfte	1 (iii)	127,24	26,93
Sonstige Erträge		369.810,10	86.069,62
Realisierte und nicht realisierte Verluste		-3.460.980,43	-50.152,82
		-2.476.873,43	825.797,76
Aufwendungen			
Pauschalvergütung	2	468.949,42	501.714,02
		468.949,42	501.714,02
Nettoverlust/-gewinn aus der Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten		-2.945.822,85	324.083,74
Finanzierungsaufwand:			
Zinsaufwand		-840,13	-1.405,33
Nettoverlust/-ertrag vor Steuern		-2.946.662,98	322.678,41
Besteuerung			
Quellensteuer		-52.243,66	-52.539,38
Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber Anteilhabern aufgrund von Anlagetätigkeiten		-2.998.906,64	270.139,03

Die Gesamtergebnisrechnung zeigt alle in diesen Finanzaufstellungen erfassten Gewinne und Verluste sowie alle Aktivitäten auf, die sich aus fortlaufender Geschäftstätigkeit ergaben.

Bilanz

zum 30.06.2018

	30.06.2017	31.12.2017
	EUR	EUR
Vermögenswerte		
Anlagen in Wertpapieren (Historische Anschaffungskosten: 30.06.2018: EUR 35.704.437,13)	38.239.071,54	42.634.518,46
Bankguthaben und Einlagen	175.204,19	372.105,22
Dividenden- und Zinsforderungen	189.101,89	122.338,44
Forderungen aus Anteilszeichnungen	813,57	34.410,71
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	0,00	532.221,88
Sonstige Forderungen	15.073,05	757,66
Summe Vermögenswerte	38.619.264,24	43.696.352,37
Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	0,00	69.917,05
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	0,00	290.582,51
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	148.324,40	82.181,99
Summe Verbindlichkeiten (ohne den Anteilinhabern zustehendes Fondsvermögen)	148.324,40	442.681,55
Den Anteilinhabern zustehendes Fondsvermögen	38.470.939,84	43.253.670,82

	A (EUR) Anteile	A (USD) Anteile	01.01.2018 - 30.06.2018 W (EUR) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	469.998	14.248	124
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	9.341	2.948	23
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-25.273	-3.738	-58
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	454.066	13.458	89

	A (EUR) Anteile	A (USD) Anteile	01.01.2017 - 31.12.2017 W (EUR) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	545.793	15.519	38
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	18.889	1.009	119
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-94.684	-2.280	-33
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	469.998	14.248	124

	A (EUR) Anteile	A (USD) Anteile	01.01.2017 - 30.06.2017 W (EUR) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	545.793	15.519	38
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	10.662	388	8
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-69.091	-989	-12
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	487.364	14.918	34

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2018 - 30.06.2018

	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
	EUR	EUR
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	43.253.670,82	47.098.159,33
Mittelzuflüsse	1.196.567,46	967.794,23
Mittelabflüsse	-2.733.618,35	-6.077.838,05
Ertragsausgleich	30.448,83	89.675,15
Ausschüttungen an Anteilhaber	-277.222,28	-535.313,35
Rückgang der den Anteilhabern geschuldeten Summen aufgrund von Anlagetätigkeiten	-2.998.906,64	270.139,03
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	38.470.939,84	41.812.616,34

Allianz Global Emerging Markets Equity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Übertragbare Wertpapiere	Stück	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.06.2018	Währung	Kurs	Marktwert in EUR	% des Nettovermö- gens des Fonds
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere (2017: 100,84%)							20.697.859,13	94,59
Aktien (2017: 100,84%)							20.697.859,13	94,59
Bermudas (2017: Null)							378.270,77	1,73
Brilliance China Automotive Holdings Ltd	Shs	244.000		244.000	HKD	14,140	378.270,77	1,73
Brasilien (2017: 7,01%)							1.068.693,57	4,88
Ambev Spon, ADR	Shs			50.572	USD	4,690	204.071,98	0,93
Banco Bradesco Spon, ADR	Shs	2.944		32.384	USD	6,780	188.912,45	0,86
Kroton Educacional	Shs	15.300		50.100	BRL	9,400	104.897,17	0,48
Lojas Renner	Shs			21.350	BRL	28,500	135.531,71	0,62
Ultrapar Participacoes	Shs			10.400	BRL	45,210	104.728,78	0,48
Vale	Shs	7.800		30.243	BRL	49,070	330.551,48	1,51
Kaimaninseln (2017: 15,41%)							3.279.947,77	14,98
AAC Technologies Holdings	Shs	12.500		30.500	HKD	110,300	368.840,75	1,69
Alibaba Group Holding, ADR	Shs			5.308	USD	188,380	860.332,06	3,93
Sands China	Shs	6.800	7.600	70.800	HKD	41,950	325.633,27	1,49
Tencent Holdings	Shs	2.600		33.200	HKD	392,600	1.429.064,80	6,52
Times Property Holdings	Shs	64.000	47.000	232.000	HKD	11,640	296.076,89	1,35
China (2017: 13,82%)							3.042.299,45	13,90
Anhui Conch Cement	Shs			69.500	HKD	45,000	342.894,77	1,57
China Cinda Asset Management Co	Shs	336.000	209.000	926.000	HKD	2,510	254.828,65	1,16
China Construction Bank	Shs			602.000	HKD	7,240	477.857,71	2,18
Fuyao Glass Industry Group	Shs			89.200	HKD	26,600	260.141,74	1,19
Industrial & Commercial Bank of China	Shs			753.000	HKD	5,870	484.614,74	2,21
PetroChina Ltd	Shs	554.000		554.000	HKD	5,970	362.616,56	1,66
Ping An Insurance Group Ltd	Shs	21.000	10.000	53.500	HKD	72,150	423.207,80	1,93
Sinopec Engineering Group Co	Shs	108.500		378.500	HKD	8,150	338.210,46	1,55
Sinopharm Group	Shs		18.000	28.400	HKD	31,450	97.927,02	0,45
Hongkong (2017: 0,92%)							152.616,95	0,70
China Mobile	Shs			20.000	HKD	69,600	152.616,95	0,70
Indien (2017: 9,67%)							2.335.248,23	10,67
Asian Paints	Shs			23.184	INR	1.263,000	367.773,93	1,68
Dabur India	Shs	16.021		44.574	INR	388,650	217.585,28	0,99
Housing Development Finance Corp	Shs	2.206		15.248	INR	1.887,650	361.512,72	1,65
IndusInd Bank	Shs	1.786		14.708	INR	1.939,800	358.343,72	1,64
Infosys	Shs	11.078		25.487	INR	1.290,750	413.190,26	1,89
Maruti Suzuki India	Shs	1.122	345	3.443	INR	8.849,000	382.666,50	1,75
UltraTech Cement	Shs	1.490		4.913	INR	3.794,950	234.175,82	1,07
Indonesien (2017: 2,22%)							429.497,52	1,96
Astra International	Shs	74.400	92.300	293.100	IDR	6.475,000	114.068,21	0,52
Bank Central Asia	Shs	62.800		251.100	IDR	20.900,000	315.429,31	1,44
Malaysia (2017: 2,07%)							411.829,89	1,88
Genting Malaysia	Shs		61.500	84.100	MYR	4,900	87.806,40	0,40
Malaysia Airports Holdings	Shs	70.800	15.900	173.200	MYR	8,780	324.023,49	1,48
Mexiko (2017: 4,24%)							808.369,00	3,69
Fomento Economico Spon, ADR	Shs			3.045	USD	87,020	227.985,26	1,04
Grupo Aeroportuario del Sureste	Shs			18.060	MXN	312,970	246.812,11	1,13
Grupo Financiero Banorte	Shs	6.500		67.400	MXN	113,340	333.571,63	1,52
Philippinen (2017: 1,67%)							598.356,02	2,74
Ayala Land	Shs	139.600		553.400	PHP	37,900	338.144,17	1,55
Security Bank Corp	Shs	80.700		80.700	PHP	200,000	260.211,85	1,19
Polen (2017: 1,16%)							435.619,50	1,99
Bank Pekao	Shs	10.592		10.592	PLN	112,400	273.099,42	1,25
Orange Polska	Shs			154.691	PLN	4,580	162.520,08	0,74
Russland (2017: 5,63%)							1.089.631,26	4,98
Alrosa PJSC	Shs	32.100		112.600	RUB	99,490	153.427,43	0,70
Gazprom Neft PJSC, ADR	Shs	2.826		13.201	USD	24,580	279.183,09	1,28
Novatek PJSC Spon, G DR	Shs		472	1.192	USD	147,700	151.480,65	0,69
Novatek PJSC Spon, GDR (London)	Shs			1.294	USD	147,700	164.442,92	0,75
Sberbank of Russia Spon, ADR	Shs	3.520	2.185	28.853	USD	13,740	341.097,17	1,56
Südafrika (2017: 5,85%)							944.146,55	4,32
Discovery	Shs			21.821	ZAR	148,250	202.647,42	0,93
FirstRand	Shs	17.887		61.520	ZAR	63,320	244.021,99	1,12
Naspers	Shs		259	2.366	ZAR	3.356,500	497.477,14	2,27
Südkorea (2017: 14,30%)							2.525.824,46	11,56
Coway	Shs		827	2.881	KRW	86.600,000	192.611,17	0,88
KB Financial Group Inc	Shs	10.396		10.396	KRW	52.800,000	423.760,55	1,94
KT&G	Shs	404	620	2.717	KRW	107.000,000	224.436,63	1,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Übertragbare Wertpapiere	Stück	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.06.2018	Währung	Kurs	Marktwert in EUR	% des Nettovermö- gens des Fonds
Kumho Petrochemical	Shs		321	3.727	KRW	116.500,000	335.201,26	1,53
POSCO	Shs	716		1.480	KRW	329.000,000	375.904,86	1,72
Samsung Electronics Spon, GDR	Shs	103		391	USD	1.051,000	353.573,64	1,62
Samsung Electronics Spon, GDR (London)	Shs			686	USD	1.051,000	620.336,35	2,84
Taiwan (2017: 12,24%)							2.418.959,35	11,05
Catcher Technology	Shs			21.000	TWD	341,000	202.086,83	0,92
Globalwafers	Shs	4.000	8.000	30.000	TWD	507,000	429.233,45	1,96
Hon Hai Precision Industry	Shs	15.000		121.985	TWD	83,200	286.413,91	1,31
Largan Precision Co	Shs	250		1.600	TWD	4.490,000	202.735,90	0,93
Poya International	Shs			27.411	TWD	328,000	253.724,89	1,16
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	22.000		171.000	TWD	216,500	1.044.764,37	4,77
Thailand (2017: 2,69%)							517.719,42	2,36
Airports of Thailand	Shs		32.000	151.000	THB	62,250	243.968,17	1,11
CP ALL	Shs	52.400		143.500	THB	73,500	273.751,25	1,25
Türkei (2017: 1,11%)							161.198,33	0,74
KOC Holding AS	Shs	60.305		60.305	TRY	14,180	161.198,33	0,74
Jungferninseln (2017: 0,83%)							99.631,09	0,46
Luxoft Holding	Shs			3.285	USD	35,250	99.631,09	0,46
Anlagen in Wertpapieren (2017: 100,84%)							20.697.859,13	94,59
Liquide und liquidierbare Mittel (2017: -0,65%)								
State Street Bank GmbH	EUR						1.383.772,24	6,33
Summe Einlagen bei Kreditinstituten (2017: -0,65%)							1.383.772,24	6,33
Summe Verbindlichkeiten (ohne den Anteilinhabern zustehendes Fondsvermögen) (2017: -0,19%)							-200.653,76	-0,92
Den Anteilinhabern zustehendes Fondsvermögen	EUR						21.880.977,61	100,00

Nettoinventarwert je A (EUR) Anteil	EUR	44,79
Nettoinventarwert je A (USD) Anteil	USD	51,87
Nettoinventarwert je WT (EUR) Anteil	EUR	1.155,16
Ausgegebene A (EUR) Anteile	Shs	467.711
Ausgegebene A (USD) Anteile	Shs	16.997
Ausgegebene WT (EUR) Anteile	Shs	148

Auf Fremdwährungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten wurden auf der Grundlage der nachstehenden Wechselkurse in EUR umgerechnet:

Wechselkurse		30.06.2018	31.12.2017
Brasilianischer Real (BRL)	1 EUR = BRL	4,489540	3,969741
Britisches Pfund (GBP)	1 EUR = GBP	-	0,885925
Hongkong-Dollar (HKD)	1 EUR = HKD	9,120874	9,352007
Indische Rupie (INR)	1 EUR = INR	79,617910	76,415517
Indonesische Rupie (IDR)	1 EUR = IDR	16.637,610414	
Malaysischer Ringgit (MYR)	1 EUR = MYR	4,693166	4,845045
Mexikanischer Peso (MXN)	1 EUR = MXN	22,900976	23,577782
Neuer Taiwan Dollar (TWD)	1 EUR = TWD	35,435263	35,613502
Philippinischer Peso (PHP)	1 EUR = PHP	62,026383	59,741789
Polnischer Zloty (PLN)	1 EUR = PLN	4,359368	4,170018
Russischer Rubel (RUB)	1 EUR = RUB	73,015458	68,792275
Südafrikanischer Rand (ZAR)	1 EUR = ZAR	15,963505	14,761918
Südkoreanischer Won (KRW)	1 EUR = KRW	1.295,327755	
Thailändischer Baht (THB)	1 EUR = THB	38,528591	39,014069
Türkische Lira (TRY)	1 EUR = TRY	5,304800	4,517135
US-Dollar (USD)	1 EUR = USD	1,162250	1,196751

Klassifizierung	% des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
	30.06.2018	31.12.2017
An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	92,36	97,53
Einlagensaldo	7,20	2,01
Umlaufvermögen	0,44	0,46
	100,00	100,00

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Übertragbare Wertpapiere	Stück	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere			
Aktien			
Russland			
Detsky Mir PJSC	Shs		61.887
Südkorea			
Amorepacific	Shs		653
SK Hynix	Shs		3.139
Shinhan Financial Group	Shs	1.447	8.547
Türkei			
Ford Otomotiv Sanayi	Shs		15.469

Gesamtergebnisrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2018 - 30.06.2018

	Erläuterungen	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
		EUR	EUR
Erträge			
Dividenden	1 (iii)	263.326,58	307.373,42
Realisierte und nicht realisierte Verluste/Gewinne		-711.389,08	1.703.054,64
		-448.062,50	2.010.428,06
Aufwendungen			
Pauschalvergütung	2	208.863,07	217.701,62
		208.863,07	217.701,62
Nettoverlust/-gewinn aus der Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten		-656.925,57	1.792.726,44
Finanzierungsaufwand:			
Zinsaufwand		-833,38	-246,63
Nettoverlust/-ertrag vor Steuern		-657.758,95	1.792.479,81
Besteuerung			
Quellensteuer		-34.613,74	-39.477,78
Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber Anteilhabern aufgrund von Anlagetätigkeiten		-692.372,69	1.753.002,03

Die Gesamtergebnisrechnung zeigt alle in diesen Finanzaufstellungen erfassten Gewinne und Verluste sowie alle Aktivitäten auf, die sich aus fortlaufender Geschäftstätigkeit ergaben.

Bilanz

zum 30.06.2018

	30.06.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Vermögenswerte		
Anlagen in Wertpapieren (Historische Anschaffungskosten: 30.06.18: EUR 16.532.131,51)	20.697.859,13	18.632.278,70
Bankguthaben und Einlagen	1.614.314,33	384.335,41
Dividenden- und Zinsforderungen	96.635,96	27.615,32
Forderungen aus Anteilszeichnungen	167,00	14.394,86
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	0,00	44.875,14
Summe Vermögenswerte	22.408.976,42	19.103.499,43
Verbindlichkeiten		
Überziehungskredite	230.542,09	504.327,46
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	0,00	2.450,39
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	193.236,00	39.803,30
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	72.356,91	36.306,59
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	31.863,81	42.966,80
Summe Verbindlichkeiten (ohne den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen)	527.998,81	625.854,54
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen	21.880.977,61	18.477.644,89

	A (EUR) Anteile	A (USD) Anteile	01.01.2018-30.06.2018 WT (EUR) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	376.818	17.851	124
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	139.241	220	68
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-48.348	-1.074	-44
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	467.711	16.997	148

	A (EUR) Anteile	A (USD) Anteile	01.01.2017-31.12.2017 WT (EUR) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	464.298	18.757	118
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	57.470	1.456	25
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-144.950	-2.362	-19
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	376.818	17.851	124

	A (EUR) Anteile	A (USD) Anteile	01.01.2017-30.06.2017 WT (EUR) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	464.298	18.757	118
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	29.386	917	20
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-39.894	-866	-17
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	453.790	18.808	121

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2018 - 30.06.2018

	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
	EUR	EUR
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	18.477.644,89	18.658.844,29
Mittelzuflüsse	6.841.090,55	1.315.670,45
Mittelabflüsse	-2.425.814,71	-1.745.954,17
Ertragsausgleich	-202.933,95	17.032,51
Ausschüttungen an Anteilhaber	-116.636,48	-260.700,84
Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber Anteilhabern aufgrund von Anlagetätigkeiten	-692.372,69	1.753.002,03
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	21.880.977,61	19.737.894,27

Allianz Global Insights

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Übertragbare Wertpapiere	Stück	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.06.2018	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Netto- vermögens des Fonds
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere (2017: 96,54%)							140.437.486,83	93,76
Aktien (2017: 96,54%)							140.437.486,83	93,76
Kanada (2017: 2,96%)							4.845.459,05	3,24
Nutrien Ltd	Shs	48.821	2.056	46.765	CAD	46,067	2.154.309,91	1,44
Suncor Energy	Shs	4.135	3.445	78.430	USD	34,313	2.691.149,14	1,80
Kaimaninseln (2017: Null)							2.842.966,73	1,90
Noah Holdings	Shs	1.530	14.780	29.075	USD	45,326	1.317.849,73	0,88
Wuxi Biologics Cayman Inc	Shs	161.000		161.000	HKD	9,473	1.525.117,00	1,02
China (2017: 5,58%)							6.548.244,30	4,38
China Oilfield Services	Shs	100.000	84.000	1.916.000	HKD	0,811	1.554.500,15	1,04
Industrial & Commercial Bank of China	Shs	226.000	2.209.000	2.276.000	HKD	0,644	1.464.785,06	0,98
Kweichow Moutai Co Ltd	Shs	14.800		14.800	CNY	95,072	1.405.638,83	0,94
Midea Group	Shs	16.500	13.700	313.299	CNY	6,784	2.123.320,26	1,42
Frankreich (2017: 4,66%)							9.547.976,30	6,37
SOITEC	Shs	58.085	1.455	56.630	EUR	75,150	4.255.744,50	2,84
Valeo	Shs	1.290	1.075	24.505	EUR	47,300	1.159.086,50	0,77
Worldline	Shs	4.380	3.650	83.095	EUR	49,740	4.133.145,30	2,76
Deutschland (2017: 7,51%)							6.667.832,70	4,46
Bechtle AG	Shs	1.855	1.550	35.255	EUR	66,100	2.330.355,50	1,56
Covestro AG	Shs	1.845	6.080	35.000	EUR	75,700	2.649.500,00	1,77
SLM Solutions Group AG	Shs	2.815	2.345	53.417	EUR	31,600	1.687.977,20	1,13
Hongkong Null (2017: 1,02%)								
Indien (2017: 2,00%)							4.838.774,62	3,23
Godrej Consumer Products	Shs	6.332	5.280	120.092	INR	15,448	1.855.200,10	1,24
IndusInd Bank	Shs	62.385	4.328	122.459	INR	24,364	2.983.574,52	1,99
Irland (2017: 0,85%)							1.333.857,55	0,89
Ryanair Holdings	Shs	4.475	3.730	84.905	EUR	15,710	1.333.857,55	0,89
Israel (2017: 2,53%)							963.304,53	0,64
Orbotech	Shs	955	71.760	18.140	USD	53,104	963.304,53	0,64
Japan (2017: 9,92%)							11.483.405,11	7,66
FANUC	Shs	1.000	800	19.900	JPY	171,123	3.405.357,28	2,27
MINEBEA MITSUMI Inc	Shs	131.900	5.500	126.400	JPY	14,573	1.842.064,76	1,23
SoftBank Group Corporation	Shs	1.100	900	22.300	JPY	62,003	1.382.658,29	0,92
Sony C	Shs	3.400	2.900	65.900	JPY	44,047	2.902.664,85	1,94
Suzuki Motor Corp	Shs	2.100	13.400	41.000	JPY	47,577	1.950.659,93	1,30
Jersey (2017: 1,27%)							2.947.575,96	1,97
Novocure	Shs	5.805	4.840	110.155	USD	26,758	2.947.575,96	1,97
Philippines (2017: 1,36%)							1.430.971,72	0,96
Security Bank Corp	Shs	284.440	315.700	443.790	PHP	3,224	1.430.971,72	0,96
Singapur (2017: Null)							1.348.172,41	0,90
DBS Group Holdings Ltd	Shs	80.000		80.000	SGD	16,852	1.348.172,41	0,90
Südkorea Null (2017: 0,65%)								
Schweiz (2017: 2,43%)							1.502.436,23	1,00
Roche Holding AG	Shs	415	345	7.925	CHF	189,582	1.502.436,23	1,00
Vereinigtes Königreich (2017: 6,11%)							10.222.704,15	6,82
Auto Trader Group	Shs	33.175	27.670	629.230	GBP	4,793	3.015.968,87	2,01
BHP Billiton	Shs	8.780	7.325	166.590	GBP	19,484	3.245.828,20	2,17
Firstgroup	Shs	438.295		1.616.335	GBP	0,931	1.504.944,56	1,00
Royal Dutch Shell	Shs	4.300	3.585	81.595	GBP	30,099	2.455.962,52	1,64
USA (2017: 47,69%)							73.913.805,47	49,34
Aerovironment	Shs	17.390	3.125	71.081	USD	59,187	4.207.065,18	2,81
Amyris Inc	Shs	180.198		180.198	USD	5,558	1.001.573,64	0,67
Axon Enterprise	Shs	5.365	4.475	101.795	USD	55,100	5.608.906,13	3,74
Bio-Rad Laboratories	Shs	2.055	475	12.330	USD	248,019	3.058.073,09	2,04
BlackRock	Shs	280	230	5.320	USD	431,723	2.296.765,87	1,53
Calavo Growers	Shs	16.285	1.425	38.345	USD	81,824	3.137.542,81	2,09
Citigroup	Shs	4.015	18.855	60.725	USD	57,544	3.494.332,20	2,33
Comcast Corporation	Shs	3.555	2.965	67.505	USD	28,075	1.895.192,88	1,27
Flexion Therapeutics	Shs	4.895	4.080	92.890	USD	21,699	2.015.646,86	1,35
Freemport-McMoRan	Shs	8.315	6.935	157.780	USD	14,446	2.279.308,18	1,52
GreenSky Inc	Shs	132.995		132.995	USD	18,232	2.424.748,35	1,62
Ingredion	Shs	1.165	970	22.110	USD	96,021	2.123.016,35	1,42
International Business Machines	Shs	6.370	910	20.750	USD	120,490	2.500.176,13	1,67
JPMorgan Chase & Co	Shs	2.390	1.990	45.345	USD	90,282	4.093.826,95	2,73
Live Nation Entertainment	Shs	4.570	3.810	86.685	USD	41,893	3.631.483,96	2,42
Malibu Boats Inc	Shs	61.190		61.190	USD	36,481	2.232.269,94	1,49
MINDBODY	Shs	4.850	25.600	92.060	USD	33,168	3.053.484,75	2,04

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Übertragbare Wertpapiere	Stück	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.06.2018	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Netto- vermögens des Fonds
Neurocrine Biosciences	Shs	8.860	2.365	53.785	USD	83,648	4.499.012,41	3,01
Pioneer Natural Resources	Shs	585	490	11.170	USD	162,487	1.814.974,65	1,21
Six Flags Entertainment Corporation	Shs	3.285	2.740	62.365	USD	61,131	3.812.461,01	2,55
Skyworks Solutions	Shs	900	750	17.145	USD	83,080	1.424.410,44	0,95
Tesla Motor	Shs	9.425	335	16.744	USD	301,080	5.041.279,70	3,37
UnitedHealth Group Inc	Shs	10.550		10.550	USD	210,712	2.223.011,18	1,48
Vulcan Materials	Shs	1.075	895	20.465	USD	109,314	2.237.107,33	1,49
Wynn Resorts	Shs	6.870	13.245	22.090	USD	141,114	3.117.212,77	2,08
Yum China Holdings Inc	Shs	20.750		20.750	USD	33,297	690.922,71	0,46
Anlagen in Wertpapieren (2017: 96,54%)							140.437.486,83	93,76
Liquide und liquidierbare Mittel (2017: 3,61%)							9.984.684,12	6,67
State Street Bank GmbH	EUR						9.984.684,12	6,67
Summe Einlagen bei Kreditinstituten (2017: 3,61%)							9.984.684,12	6,67
Summe Verbindlichkeiten (ohne den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen) (2017: -0,15%)							-642.196,78	-0,43
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen	EUR						149.779.974,17	100,00

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

Nettoinventarwert je A (EUR) Anteil	EUR	101,33
Nettoinventarwert je WT (EUR) Anteil	EUR	1.411,25
Nettoinventarwert je R (EUR) Anteil	EUR	111,05
Ausgegebene A (EUR) Anteile	Anteile	1.371.852
Ausgegebene WT (EUR) Anteile	Anteile	7.634
Ausgegebene R (EUR) Anteile	Anteile	12

Auf Fremdwährungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten wurden auf der Grundlage der nachstehenden Wechselkurse in EUR umgerechnet:

Wechselkurse		30.06.2018	31.12.2017
Britisches Pfund (GBP)	1 EUR = GBP	0,886063	0,885925
Kanadischer Dollar (CAD)	1 EUR = CAD	1,536901	1,500306
Hongkong-Dollar (HKD)	1 EUR = HKD	9,120874	9,352007
Indische Rupie (INR)	1 EUR = INR	79,617910	76,415517
Japanischer Yen (JPY)	1 EUR = JPY	128,591353	134,736164
Philippinischer Peso (PHP)	1 EUR = PHP	62,026383	59,741789
Südkoreanischer Won (KRW)	1 EUR = KRW	-	1,281181
Schweizer Franken (CHF)	1 EUR = CHF	1,157020	1,167969
Singapur-Dollar (SGD)	1 EUR = SGD	1,584960	-
US-Dollar (USD)	1 EUR = USD	1,162250	1,196751
Yuan Renminbi (CNY)	1 EUR = CNY	7,697350	7,793240

Klassifizierung	% des Gesamtvermögens	
	30.06.2018	31.12.2017
An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	93,29	96,27
Einlagensaldo	6,63	3,60
Umlaufvermögen	0,08	0,13
	100,00	100,00

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Übertragbare Wertpapiere	Stück	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere			
Aktien			
Potash Corp of Saskatchewan	Shs		115.892
Frankreich			
Ingenico Group	Shs		23.050
Deutschland			
Vonovia SE	Shs		66.820
Hongkong			
Beijing Enterprises Water Group	Shs		2.328.000
Japan			
Kubota Corporation	Shs		106.400
Teijin	Shs		132.500
Südkorea			
Hanwha Techwin	Shs		34.850
Chubb	Shs		15.890
USA			
Albemarle	Shs		24.240
Allergan	Shs		10.250
Amazon.com	Shs		2.235
Bank of America	Shs		190.800
DowDuPont	Shs		35.625
Tenet Healthcare	Shs	5.020	99.395
Tronox	Shs		78.290

Gesamtergebnisrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2018 - 30.06.2018

	Erläuterungen	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
		EUR	EUR
Erträge			
Dividenden	1 (iii)	1.004.458,21	1.042.047,75
Zinseinkünfte	1 (iii)	33.247,29	35.223,37
Sonstige Erträge		42,72	7.392,97
Realisierte und nicht realisierte Gewinne		7.569.205,73	1.460.846,94
		8.606.953,95	2.545.511,03
Aufwendungen			
Pauschalvergütung	2	1.349.474,36	1.281.791,75
		1.349.474,36	1.281.791,75
Operativer Nettogewinn vor Finanzierungskosten		7.257.479,59	1.263.719,28
Finanzierungsaufwand:			
Zinsaufwand		-151,1	0,00
Nettogewinn vor Steuern		7.257.328,49	1.263.719,28
Besteuerung			
Quellensteuer		-215.511,41	-187.404,83
Anstieg der den Anteilhabern geschuldeten Summen aufgrund von Anlagetätigkeiten		7.041.817,08	1.076.314,45

Die Gesamtergebnisrechnung zeigt alle in diesen Finanzaufstellungen erfassten Gewinne und Verluste sowie alle Aktivitäten auf, die sich aus fortlaufender Geschäftstätigkeit ergaben.

Bilanz

zum 30.06.2018

	30.06.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Vermögenswerte		
Anlagen in Wertpapieren (Historische Anschaffungskosten: 30.06.2018: EUR 118.016.706,70)	140.437.486,83	142.534.431,50
Bankguthaben und Einlagen	9.984.684,12	5.328.266,41
Dividenden- und Zinsforderungen	94.986,38	96.065,01
Forderungen aus Anteilszeichnungen	21.468,52	101.617,27
Summe Vermögenswerte	150.538.625,85	148.060.380,19
Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	44.616,40	174.230,96
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	257.142,10	0,00
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	456.893,18	243.839,90
Summe Verbindlichkeiten (ohne den Anteilinhabern zustehendes Fondsvermögen)	758.651,68	418.070,86
Den Anteilinhabern zustehendes Fondsvermögen	149.779.974,17	147.642.309,33

	A (EUR) Anteile	WT (EUR) Anteile	01.01.2018 - 30.06.2018 R (EUR) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.429.045	7.367	12
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	301.299	1.020	0
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-358.492	-753	0
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	1.371.852	7.634	12

	A (EUR) Anteile	WT (EUR) Anteile	01.01.2017 - 31.12.2017 R (EUR) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.225.564	2.330	0
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	676.144	6.252	12
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-472.663	-1.215	0
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	1.429.045	7.367	12

	A (EUR) Anteile	WT (EUR) Anteile	01.01.2017 - 30.06.2017 R (EUR) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.225.564	2.330	0
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	333.307	5.220	12
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-255.156	-451	0
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	1.303.715	7.099	12

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

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2018 - 30.06.2018

	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
	EUR	EUR
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	147.642.309,33	110.833.954,70
Mittelzuflüsse	32.675.913,33	38.435.575,24
Mittelabflüsse	-37.046.326,84	-24.869.679,58
Ertragsausgleich	283.172,94	-276.073,74
Ausschüttungen an Anteilhaber	-816.911,67	-30.379,52
Anstieg der den Anteilhabern geschuldeten Summen aufgrund von Anlagetätigkeiten	7.041.817,08	1.076.314,45
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	149.779.974,17	125.169.711,55

Allianz Japan Smaller Companies

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Übertragbare Wertpapiere	Stück	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.06.2018	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettovermö- gens des Fonds
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere (2017: 97,81%)							134.724.239,09	94,24
Aktien (2017: 97,81%)							134.724.239,09	94,24
Japan (2017: 97,81%)							134.724.239,09	94,24
Aica Kogyo	Shs	145.700		154.700	JPY	30,177	4.668.350,18	3,26
Aida Engineering	Shs	80.300	39.800	129.400	JPY	8,355	1.081.118,98	0,76
Arata Corporation	Shs	87.300	11.500	85.500	JPY	51,975	4.443.901,54	3,11
en-japan	Shs	55.700	10.900	54.100	JPY	43,365	2.346.024,72	1,64
Ciz Holdings Co Ltd	Shs	72.500	28.200	44.300	JPY	40,882	1.811.080,91	1,27
COMSYS Holdings Corp	Shs	194.500		194.500	JPY	22,799	4.434.480,02	3,10
Ferrotec Holdings Corporation	Shs	109.000		156.100	JPY	13,281	2.073.147,37	1,45
Heiwa Real Estate	Shs	142.100	34.700	124.200	JPY	15,321	1.902.883,53	1,33
Honda Tsushin Kogyo	Shs	79.900		128.100	JPY	6,920	886.415,81	0,62
Ichigo Inc	Shs	1.045.600		1.045.600	JPY	4,034	4.217.862,61	2,95
Japan Airport Terminal	Shs	58.500		70.200	JPY	40,262	2.826.363,27	1,98
Japan Lifeline Co Ltd	Shs	132.000		132.000	JPY	21,116	2.787.311,86	1,95
Kenko Mayonnaise	Shs	74.600		98.600	JPY	31,573	3.113.112,64	2,18
KH Neochem	Shs	179.200		212.600	JPY	26,027	5.533.237,30	3,86
LEC	Shs	134.000		162.000	JPY	35,879	5.812.329,98	4,06
Link And Motivation	Shs	252.400	68.200	230.700	JPY	10,356	2.389.199,26	1,67
Lion Corporation	Shs	177.400		193.600	JPY	15,748	3.048.771,68	2,13
M&A Capital Partners	Shs	26.900	900	30.900	JPY	76,722	2.370.709,18	1,66
Maruwa	Shs	48.100		63.000	JPY	68,887	4.339.873,05	3,04
Miura Co Ltd	Shs	140.000		140.000	JPY	20,891	2.924.744,28	2,05
MISUMI Group	Shs	67.200		103.000	JPY	25,057	2.580.852,94	1,81
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	Shs	632.500		807.000	JPY	5,283	4.263.282,95	2,98
Mitsui Mining & Smelting	Shs	55.800		65.500	JPY	36,577	2.395.777,64	1,68
Morinaga Milk Industry	Shs	75.500		91.400	JPY	32,116	2.935.418,64	2,05
Musashi Seimitsu Industry	Shs	88.800	15.100	86.900	JPY	28,431	2.470.684,36	1,73
Nippon Carbon	Shs	48.000	22.200	32.800	JPY	48,174	1.580.115,94	1,11
Nippon Shinyaku Co Ltd	Shs	85.500		85.500	JPY	53,372	4.563.289,94	3,19
Nippon Thompson	Shs	756.700	123.700	672.300	JPY	6,741	4.532.172,16	3,17
NOF Corporation	Shs	165.000		210.000	JPY	27,772	5.832.111,69	4,07
Okamura Corporation	Shs	203.100		284.100	JPY	12,645	3.592.380,65	2,51
Pigeon Corporation	Shs	93.400		101.100	JPY	41,813	4.227.303,52	2,96
Pola Orbis Holdings	Shs	105.700		132.100	JPY	37,818	4.995.752,89	3,49
Relo Group Inc	Shs	58.400		58.400	JPY	22,683	1.324.688,38	0,93
Rengo	Shs	642.100		712.800	JPY	7,564	5.391.328,78	3,77
Rohto Pharmaceutical Co Ltd	Shs	133.700		133.700	JPY	27,578	3.687.181,56	2,58
Rorze Corporation	Shs	43.400		64.300	JPY	16,648	1.070.444,61	0,75
SCREEN Holdings Co Ltd	Shs	37.100		37.100	JPY	60,509	2.244.874,28	1,57
SMS	Shs	73.200		86.200	JPY	15,693	1.352.778,40	0,95
Sony Financial Holdings	Shs	226.300		282.600	JPY	16,415	4.638.860,70	3,24
Start Today	Shs	43.600		66.900	JPY	31,146	2.083.699,94	1,46
Taiyo Holdings	Shs	28.100		37.600	JPY	35,297	1.327.158,38	0,93
Ube Industries	Shs	147.000	61.000	138.000	JPY	22,334	3.082.082,52	2,16
V Technology	Shs	15.200	7.300	9.700	JPY	158,874	1.541.080,05	1,08
Anlagen in Wertpapieren (2017: 97,81%)							134.724.239,09	94,24
Liquide und liquidierbare Mittel (2017: 2,60%)							8.634.893,30	6,04
State Street Bank GmbH	EUR						8.634.893,30	6,04
Summe Einlagen bei Kreditinstituten (2017: 2,60%)							8.634.893,30	6,04
Summe Verbindlichkeiten (ohne den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen) (2017: -0,41%)							-397.690,97	-0,28
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen							142.961.441,42	100,00

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

Nettoinventarwert je A (EUR) Anteil	EUR	74,42
Nettoinventarwert je P (EUR) Anteil	EUR	1.067,29
Nettoinventarwert je WT9 (USD) Anteil	USD	99.488,50
Ausgegebene A (EUR) Anteile	Anteile	1.290.592
Ausgegebene P (EUR) Anteile	Anteile	987
Ausgegebene WT9 (USD) Anteile	Anteile	537

Auf Fremdwährungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten wurden auf der Grundlage der nachstehenden Wechselkurse in EUR umgerechnet:

Wechselkurse		30.06.2018	31.12.2017
Japanischer Yen (JPY)	1 EUR = JPY	128,907000	134,827826

Klassifizierung	% des Gesamtvermögens	
	30.06.2018	31.12.2017
An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	93,20	96,33
Einlagensaldo	5,97	2,56
Umlaufvermögen	0,83	1,11
	100,00	100,00

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Übertragbare Wertpapiere	Stück	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere			
Aktien			
Japan			
Concordia Financial Group	Shs	72.900	255.200
Daifuku	Shs	22.200	39.400
Disco Corporation	Shs		2.000
Fujitsu General	Shs	87.000	107.200
H2O Retailing Corporation	Shs	98.000	121.600
Hirano Tecseed	Shs	24.900	41.700
KYB Corporation	Shs		3.700
Lasertec Corporation	Shs	61.400	78.100
Mercari Inc	Shs	39.600	39.600
Nissha	Shs	52.400	61.000
Nohmi Bosai	Shs	19.000	56.900
Ryohin Keikaku	Shs		1.400
Siix Corporation	Shs	51.200	60.200
Temp Holdings	Shs	86.600	110.400
Toyo Tire & Rubber	Shs	85.200	99.700

Gesamtergebnisrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2018 - 30.06.2018

	Erläuterungen	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
		EUR	EUR
Erträge			
Dividenden	1 (iii)	881.954,51	209.777,46
Realisierte und nicht realisierte Gewinne		7.395.757,64	2.426.361,46
		8.277.712,15	2.636.138,92
Aufwendungen			
Pauschalvergütung	2	868.601,20	241.533,68
		868.601,20	241.533,68
Operativer Nettogewinn vor Finanzierungskosten		7.409.110,95	2.394.605,24
Finanzierungsaufwand:			
Zinsaufwand		-3.086,83	-437,50
Nettogewinn vor Steuern		7.406.024,12	2.394.167,74
Besteuerung			
Quellensteuer		-132.293,23	-31.466,65
Anstieg der den Anteilhabern geschuldeten Summen aufgrund von Anlagetätigkeiten		7.273.730,89	2.362.701,09

Die Gesamtergebnisrechnung zeigt alle in diesen Finanzaufstellungen erfassten Gewinne und Verluste sowie alle Aktivitäten auf, die sich aus fortlaufender Geschäftstätigkeit ergaben.

Bilanz¹⁾
zum 30.06.2018

	30.06.2018
	EUR
Vermögenswerte	
Anlagen in Wertpapieren (Historische Anschaffungskosten: 30.06.2018: EUR 124.597.362,40)	134.724.239,09
Bankguthaben und Einlagen	8.634.893,30
Dividenden- und Zinsforderungen	204.966,07
Forderungen aus Anteilszeichnungen	990.880,46
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	0,00
Sonstige Forderungen	119,47
Summe Vermögenswerte	144.555.098,39
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	28.027,22
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	1.194.652,13
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	370.977,62
Summe Verbindlichkeiten (ohne den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen)	1.593.656,97
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen	142.961.441,42

¹⁾Die Aufstellung der Veränderung der Vermögenswerte gibt die Änderung der Anteilsklassifizierung des Fonds wieder. Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 wurden die Anteile von Allianz Japan Smaller Companies als Aktien klassifiziert. Weitere Informationen finden Sie in Anmerkung 1(v) der Bilanzierungsgrundsätze.

Bilanz¹⁾
zum 31.12.2017

	31.12.2017
	EUR
Vermögenswerte	
Anlagen in Wertpapieren (Historische Anschaffungskosten: 30.06.2018: EUR 124.597.362,40)	24.738.816,92
Bankguthaben und Einlagen	656.965,84
Dividenden- und Zinsforderungen	22.083,47
Forderungen aus Anteilszeichnungen	9.255,38
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	253.150,55
Sonstige Forderungen	119,47
Summe Vermögenswerte	25.680.391,63
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	7.866,05
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	335.663,19
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	43.820,95
Summe Verbindlichkeiten (ohne den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen)	387.350,19
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen	25.293.041,44

¹⁾Die Aufstellung der Veränderung der Vermögenswerte gibt die Änderung der Anteilsklassifizierung des Fonds wieder. Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 wurden die Anteile von Allianz Japan Smaller Companies als Aktien klassifiziert. Weitere Informationen finden Sie in Anmerkung 1(v) der Bilanzierungsgrundsätze.

	A (EUR) Anteile	P (EUR) Anteile	01.01.2018 - 30.06.2018 WT9 (USD) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	372.500	0	0
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	977.942	989	537
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-59.850	-2	0
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	1.290.592	987	537

	01.01.2017 - 31.12.2017 A (EUR) Anteile	
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	423.321	
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	30.812	
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-81.633	
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	372.500	

	01.01.2017 - 30.06.2017 A (EUR) Anteile	
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	423.321	
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	8.523	
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-32.438	
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	399.406	

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens¹⁾

für den Zeitraum vom 01.01.2018 - 30.06.2018

	01.01.2018 - 30.06.2018
	EUR
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	25.293.041,44
Mittelzuflüsse	118.602.335,63
Mittelabflüsse	-4.577.553,00
Ertragsausgleich	-3.102.557,87
Ausschüttungen an Anteilhaber	-527.555,67
Anstieg der den Anteilhabern geschuldeten Summen aufgrund von Anlagetätigkeiten	7.273.730,89
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	142.961.441,42

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens¹⁾

für den Zeitraum vom 01.01.2017 - 30.06.2017

	01.01.2017 - 30.06.2017
	EUR
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	22.835.875,80
Mittelzuflüsse	516.077,44
Mittelabflüsse	-1.945.420,45
Ertragsausgleich	54.481,86
Ausschüttungen an Anteilhaber	-84.275,77
Anstieg der den Anteilhabern geschuldeten Summen aufgrund von Anlagetätigkeiten	2.362.701,09
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	23.739.439,97

¹⁾Die Aufstellung der Veränderung der Vermögenswerte gibt die Änderung der Anteilklassifizierung des Fonds wieder. Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 wurden die Anteile von Allianz Japan Smaller Companies als Aktien klassifiziert. Weitere Informationen finden Sie in Anmerkung 1(v) der Bilanzierungsgrundsätze.

Allianz US Equity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Übertragbare Wertpapiere	Stück	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.06.2018	Währung	Kurs	Marktwert in USD	% des Nettovermö- gens des Fonds
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere (2017: 96,97%)							239.719.386,45	97,40
Aktien (2017: 96,97%)							239.719.386,45	97,40
Irland (2017: Null)							5.555.165,00	2,26
Accenture Plc	Shs	53.895	20.125	33.770	USD	164,500	5.555.165,00	2,26
Israel (2017: 0,44%)								
Liberia (2017: Null)							2.460.722,55	1,00
Royal Caribbean Cruises	Shs	4.140	13.185	23.595	USD	104,290	2.460.722,55	1,00
Schweiz (2017: Null)							3.075.304,80	1,25
Chubb	Shs	60.765	36.485	24.280	USD	126,660	3.075.304,80	1,25
USA (2017: 96,53%)							228.628.194,10	92,89
Abbott Laboratories	Shs	91.105	10.190	80.915	USD	61,270	4.957.662,05	2,01
Alphabet	Shs	4.280	5.105	6.755	USD	1.126,780	7.611.398,90	3,09
Amazon.com	Shs	1.665	2.475	4.945	USD	1.701,450	8.413.670,25	3,42
American Tower Corp	Shs	35.920	6.890	29.030	USD	144,260	4.187.867,80	1,70
Anthem	Shs	3.890	12.900	23.105	USD	239,270	5.528.333,35	2,25
Apple	Shs	31.225	42.955	54.971	USD	185,500	10.197.120,50	4,14
Axon Enterprise Inc	Shs	34.425	4.470	29.955	USD	64,040	1.918.318,20	0,78
Bank of America Corporation	Shs	54.905	263.880	267.650	USD	28,670	7.673.525,50	3,12
BioMarin Pharmaceutical	Shs	12.520	24.755	47.630	USD	91,150	4.341.474,50	1,76
BlackRock	Shs	1.890	9.730	9.154	USD	501,770	4.593.202,58	1,87
Caterpillar	Shs	6.085	27.265	40.040	USD	136,030	5.446.641,20	2,21
Chevron Corporation	Shs	28.910	19.270	44.445	USD	125,660	5.584.958,70	2,27
Cisco Systems Inc	Shs	127.925	46.765	81.160	USD	42,940	3.485.010,40	1,42
Comcast Corporation	Shs	30.920	98.315	175.725	USD	32,630	5.733.906,75	2,33
ConocoPhillips	Shs	10.205	32.465	58.055	USD	68,410	3.971.542,55	1,61
Continental Resources	Shs	7.940	34.300	42.618	USD	66,070	2.815.771,26	1,14
Costco Wholesale Corporation	Shs	4.110	13.080	23.400	USD	208,710	4.883.814,00	1,98
DowDuPont	Shs	8.395	44.850	45.620	USD	66,150	3.017.763,00	1,23
DXC Technology Co	Shs	32.455	31.760	47.285	USD	79,980	3.781.854,30	1,54
EOG Resources	Shs	16.785	18.250	36.320	USD	123,500	4.485.520,00	1,82
Fortive Corporation	Shs	11.100	49.200	51.155	USD	75,800	3.877.549,00	1,58
Goldman Sachs Group	Shs	5.335	14.825	26.530	USD	223,420	5.927.332,60	2,41
Hexcel Corporation	Shs	10.880	34.610	61.870	USD	66,040	4.085.894,80	1,66
Huntsman Corporation	Shs	13.835	44.020	78.710	USD	29,260	2.303.054,60	0,94
Intel Corporation	Shs	170.380	58.775	111.605	USD	49,250	5.496.546,25	2,23
Intuitive Surgical	Shs	1.900	6.585	10.280	USD	483,710	4.972.538,80	2,02
JPMorgan Chase & Co	Shs	13.940	58.960	76.066	USD	104,930	7.981.605,38	3,24
Kansas City Southern	Shs	7.840	24.955	44.645	USD	105,250	4.698.886,25	1,91
Lam Research Corp	Shs	25.665	3.785	21.880	USD	170,870	3.738.635,60	1,52
Live Nation Entertainment Inc	Shs	80.250	9.370	70.880	USD	48,690	3.451.147,20	1,40
Mastercard Inc	Shs	36.745	4.340	32.405	USD	197,100	6.387.025,50	2,60
Microsoft Corporation	Shs	56.075	48.970	117.446	USD	98,630	11.583.698,98	4,71
Mondelez International	Shs	34.375	65.575	127.267	USD	40,900	5.205.220,30	2,11
Motorola Solutions	Shs	7.965	25.345	45.330	USD	117,110	5.308.596,30	2,16
Nevro Corporation	Shs	20.575	28.220	55.605	USD	78,850	4.384.454,25	1,78
PayPal Holdings Inc	Shs	118.090	38.400	79.690	USD	82,480	6.572.831,20	2,67
Philip Morris International	Shs	23.275	40.305	55.560	USD	81,660	4.537.029,60	1,84
Prologis	Shs	11.250	53.440	48.215	USD	65,150	3.141.207,25	1,28
Raytheon Co	Shs	34.235	13.285	20.950	USD	192,920	4.041.674,00	1,64
salesforce.com	Shs	14.440	58.100	22.030	USD	135,120	2.976.693,60	1,21
Thermo Fisher Scientific Inc	Shs	33.870	12.135	21.735	USD	205,610	4.468.933,35	1,82
Trimble Inc	Shs	102.445	12.085	90.360	USD	32,740	2.958.386,40	1,20
United Rentals Inc	Shs	38.130	15.415	22.715	USD	147,470	3.349.781,05	1,36
UnitedHealth Group	Shs	5.950	24.685	28.733	USD	244,900	7.036.711,70	2,86
Yum! Brands Inc	Shs	63.455	10.100	53.355	USD	77,890	4.155.820,95	1,69
Zynga Inc	Shs	914.005	82.920	831.085	USD	4,040	3.357.583,40	1,36
Anlagen in Wertpapieren (2017: 96,97%)							239.719.386,45	97,40
Liquide und liquidierbare Mittel (2017: 2,71%)							427.742,04	0,18
State Street Bank GmbH	USD						427.742,04	0,18
Summe Einlagen bei Kreditinstituten (2017: 2,71%)							427.742,04	0,18
Summe Vermögenswerte (ohne den Anteilinhabern zustehendes Fondsvermögen) (2017: 0,32%)							5.966.329,41	2,42
Den Anteilinhabern zustehendes Fondsvermögen	USD						246.113.457,90	100,00

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

Nettoinventarwert je A (EUR) Anteil	EUR	84,42
Nettoinventarwert je C2 (USD) Anteil	USD	61,66
Nettoinventarwert je I (USD) Anteil	USD	22,78
Nettoinventarwert je A (H-EUR) Anteil	EUR	91,58
Nettoinventarwert je IT (USD) Anteil	USD	2.242,20
Nettoinventarwert je AT (EUR) Anteil	EUR	219,72
Nettoinventarwert je CT (EUR) Anteil	EUR	202,01
Nettoinventarwert je AT (USD) Anteil	USD	198,16
Nettoinventarwert je WT (EUR) Anteil	EUR	2.763,51
Nettoinventarwert je WT (USD) Anteil	USD	2.217,75
Nettoinventarwert je AT (H-EUR) Anteil	EUR	183,43
Nettoinventarwert je WT (H-EUR) Unis	EUR	2.279,63
Nettoinventarwert je RT (USD) Anteil	USD	10,37
Nettoinventarwert je RT (EUR) Anteil	EUR	101,46
Nettoinventarwert je Ausgebener A (EUR) Anteile	Anteile	467.250
Nettoinventarwert je Ausgebener C2 (USD) Anteile	Anteile	622.072
Nettoinventarwert je Ausgebener I (USD) Anteile	Anteile	39.042
Nettoinventarwert je Ausgebener A (H-EUR) Anteile	Anteile	89.424
Nettoinventarwert je Ausgebener IT (USD) Anteile	Anteile	7.506
Nettoinventarwert je Ausgebener AT (EUR) Anteile	Anteile	214.230
Nettoinventarwert je Ausgebener CT (EUR) Anteile	Anteile	5.821
Nettoinventarwert je Ausgebener AT (USD) Anteile	Anteile	71.593
Nettoinventarwert je Ausgebener WT (EUR) Anteile	Anteile	34
Nettoinventarwert je Ausgebener WT (USD) Anteile	Anteile	0
Nettoinventarwert je Ausgebener AT (H-EUR) Anteile	Anteile	34.413
Nettoinventarwert je Ausgebener WT (H-EUR) Anteile	Anteile	21.478
Nettoinventarwert je Ausgebener RT (USD) Anteil	Anteile	5.796
Nettoinventarwert je Ausgebener RT (EUR) Anteil	Anteile	10

Auf Fremdwährung lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten wurden zu den nachstehenden Devisenkursen in US-Dollar umgerechnet:

Wechselkurse		30.06.2018	31.12.2017
Euro (EUR)	1 USD = EUR	0,860400	0,835596

Klassifizierung	% des Gesamtvermögens	
	30.06.2018	31.12.2017
An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	97,11	96,85
Im Freiverkehr (OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02	0,30
Einlagensaldo	0,17	2,71
Umlaufvermögen	2,70	0,14
	100,00	100,00

Derivatkontrakte

Zum 30.06.2018 hatte der Fonds die folgenden Verpflichtungen aus Derivaten:

Im Freiverkehr (OTC) gehandelte Devisenterminkontrakte	Währung	Nominal	Währung	Nominal	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD	
Kauf	EUR	49.236.779,00	Verkauf	USD	57.303.783,00	31.07.2018	37.665,08
Kauf	EUR	8.305.889,00	Verkauf	USD	9.666.734,00	31.07.2018	6.353,82
Kauf	EUR	6.314.885,00	Verkauf	USD	7.349.522,00	31.07.2018	4.830,75
Kauf	EUR	1.309.433,00	Verkauf	USD	1.523.810,00	31.07.2018	1.164,06
Kauf	EUR	214.485,40	Verkauf	USD	249.600,30	31.07.2018	190,67
Kauf	EUR	165.447,60	Verkauf	USD	192.534,20	31.07.2018	147,08
Kauf	EUR	12.889,20	Verkauf	USD	15.047,46	31.07.2018	-36,62
Kauf	EUR	11.362,47	Verkauf	USD	13.273,86	31.07.2018	-41,06
Kauf	EUR	10.904,00	Verkauf	USD	12.643,77	31.07.2018	55,09
Kauf	EUR	3.111,51	Verkauf	USD	3.644,85	31.07.2018	-21,17
Kauf	USD	604.288,10	Verkauf	EUR	519.236,20	31.07.2018	-417,45
Kauf	USD	101.860,30	Verkauf	EUR	87.523,75	31.07.2018	-70,36
Kauf	USD	78.667,67	Verkauf	EUR	67.595,41	31.07.2018	-54,35
Kauf	USD	24.701,45	Verkauf	EUR	21.302,56	31.07.2018	-107,64
Kauf	USD	20.468,59	Verkauf	EUR	17.521,18	31.07.2018	63,32
Kauf	USD	11.750,22	Verkauf	EUR	10.057,50	31.07.2018	37,20
Kauf	USD	8.357,35	Verkauf	EUR	7.214,51	31.07.2018	-44,71
Kauf	USD	7.752,40	Verkauf	EUR	6.618,01	31.07.2018	45,03

Bei dem Kontrahenten der offenen Devisenterminkontrakte handelt es sich um State Street Bank and Trust Company.

Zum 31.12.2017 hatte der Fonds die folgenden Verpflichtungen aus Derivaten:

Im Freiverkehr (OTC) gehandelte Devisenterminkontrakte	Währung	Nominal	Währung	Nominal	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD	
Kauf	EUR	18.471,89	Verkauf	USD	22.083,20	31.01.2018	58,31
Kauf	EUR	23.846,20	Verkauf	USD	28.367,44	31.01.2018	216,04
Kauf	EUR	2.577,34	Verkauf	USD	3.073,50	31.01.2018	15,85
Kauf	EUR	4.783,88	Verkauf	USD	5.669,85	31.01.2018	64,39
Kauf	EUR	8.403.755,41	Verkauf	USD	9.962.610,02	31.01.2018	110.633,69
Kauf	EUR	911,66	Verkauf	USD	1.083,69	31.01.2018	9,08
Kauf	EUR	219.858,36	Verkauf	USD	260.710,46	31.01.2018	2.824,92
Kauf	EUR	1.484.996,00	Verkauf	USD	1.760.924,59	31.01.2018	19.080,41
Kauf	EUR	29.453,87	Verkauf	USD	34.908,67	31.01.2018	396,50
Kauf	EUR	55.159.094,38	Verkauf	USD	65.390.830,59	31.01.2018	726.158,00
Kauf	EUR	11.781.681,48	Verkauf	USD	13.967.124,49	31.01.2018	155.103,38
Kauf	EUR	270.935,31	Verkauf	USD	321.278,07	31.01.2018	3.481,19
Kauf	EUR	4.473,36	Verkauf	USD	5.334,53	31.01.2018	27,51
Kauf	EUR	6.735,24	Verkauf	USD	8.012,24	31.01.2018	61,02
Kauf	USD	6.017,68	Verkauf	EUR	5.033,60	31.01.2018	-15,89
Kauf	USD	10.557,14	Verkauf	EUR	8.874,53	31.01.2018	-80,40
Kauf	USD	0,11	Verkauf	EUR	0,09	31.01.2018	0,00

Bei dem Kontrahenten der offenen Devisenterminkontrakte handelt es sich um State Street Bank and Trust Company.

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

Zum 31.12.2017 hatte der Fonds die folgenden Verpflichtungen aus Derivaten:

Kauf	USD	10.070,58	Verkauf	EUR	8.471,92	31.01.2018	-84,37
Kauf	USD	145.060,46	Verkauf	EUR	122.408,00	31.01.2018	-1.665,09
Kauf	USD	5.779,07	Verkauf	EUR	4.846,14	31.01.2018	-29,80
Kauf	USD	279.802,03	Verkauf	EUR	235.384,70	31.01.2018	-2.344,15
Kauf	USD	4.998,74	Verkauf	EUR	4.217,64	31.01.2018	-56,78

Bei dem Kontrahenten der offenen Devisenterminkontrakte handelt es sich um State Street Bank and Trust Company.

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)

Übertragbare Wertpapiere	Stück	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere			
Aktien			
Orbotech	Shs	21.895	52.230
USA			
Albemarle Corporation	Shs	3.085	44.770
Applied Materials	Shs	13.690	127.865
Broadcom	Shs	1.405	19.340
Bruker Corporation	Shs	97.170	97.170
Delta Air Lines	Shs	11.225	121.810
Eagle Materials	Shs	1.260	24.688
Equinix	Shs	5.265	13.865
Estee Lauder Cos	Shs	6.180	59.745
Facebook	Shs	27.610	57.000
Johnson & Johnson	Shs	3.915	76.645
Lennar Corp	Shs	64.320	64.320
Marketaxess Holdings	Shs	1.065	20.835
MGM Resorts International	Shs	10.395	183.625
Micron Technology	Shs	6.445	126.175
Nordstrom	Shs	5.385	98.705
Owens Corning	Shs	2.460	48.170
Perspecta Inc	Shs	23.075	23.075
Regeneron Pharmaceuticals	Shs	700	13.630
Stanley Black & Decker	Shs		30.580
Symantec Corporation	Shs	4.900	156.190
US Silica Holdings	Shs	3.835	75.075
Verizon Communications	Shs	10.860	134.600
Wells Fargo & Co	Shs	12.520	169.920

Gesamtergebnisrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2018 - 30.06.2018

	Erläuterungen	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
		USD	USD
Erträge			
Dividenden	1 (iii)	2.148.559,41 €	3.090.397,14
Zinseinkünfte	1 (iii)	56.538,59 €	25.673,56
Sonstige Erträge		0,00 €	32.583,54
Realisierte und nicht realisierte Verluste/Gewinne		-642.066,56 €	34.485.353,09
		1.563.031,44 €	37.634.007,33
Aufwendungen			
Pauschalvergütung	2	2.057.305,39 €	2.465.884,11
		2.057.305,39 €	2.465.884,11
Nettoverlust/-gewinn aus der Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten		-494.273,95 €	35.168.123,22
Finanzierungsaufwand:			
Zinsaufwand		-51,44 €	0,00
Nettoverlust/-ertrag vor Steuern		-494.325,39 €	35.168.123,22
Besteuerung			
Quellensteuer		-561.002,37 €	-840.842,55
Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber Anteilhabern aufgrund von Anlasetätigkeiten		-1.055.327,76 €	34.327.280,67

Die Gesamtergebnisrechnung zeigt alle in diesen Finanzaufstellungen erfassten Gewinne und Verluste sowie alle Aktivitäten auf, die sich aus fortlaufender Geschäftstätigkeit ergaben.

Bilanz

zum 30.06.2018

	30.06.2018	31.12.2017
	USD	USD
Vermögenswerte		
Anlagen in Wertpapieren (Historische Anschaffungskosten: 30.06.2018: USD 213.755.595,43)	239.719.386,45	334.287.965,54
Bankguthaben und Einlagen	427.742,04	9.349.572,42
Dividenden- und Zinsforderungen	147.519,77	206.447,69
Forderungen aus Anteilszeichnungen	187.071,83	287.474,18
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	6.328.089,88	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	50.552,10	1.018.130,29
Summe Vermögenswerte	246.860.362,07	345.149.590,12
Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	125.271,97	35.263,58
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	620.838,84	367.893,52
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	793,36	4.276,48
Summe Verbindlichkeiten (ohne den Anteilinhabern zustehendes Fondsvermögen)	746.904,17	407.433,58
Den Anteilinhabern zustehendes Fondsvermögen	246.113.457,90	344.742.156,54

	01.01.2018 - 30.06.2018			
	A (EUR) Anteile	A (H-EUR) Anteile	AT (EUR) Anteile	AT (USD) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	420.944	90.872	173.494	83.315
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	132.875	5.205	131.495	7.384
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-86.569	-6.653	-90.759	-19.106
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	467.250	89.424	214.230	71.593

	01.01.2018 - 30.06.2018			
	C2 (USD) Anteile	CT (EUR) Anteile	I (USD) Anteile	IT (USD) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	651.986	6.640	1.913.622	12.291
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	9.554	123	7.678	557
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-39.468	-942	-1.882.258	-5.342
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	622.072	5.821	39.042	7.506

	01.01.2018 - 30.06.2018			
	WT (EUR) Anteile	WT (USD) Anteile	AT (H-EUR) Anteile	WT (H-EUR) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	3.064	10.829	63.262	24.558
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	4	579	61.381	0
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-3.034	-11.408	-90.230	-3.080
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	34	0	34.413	21.478

	01.01.2018 - 30.06.2018	
	RT (USD) Anteile	RT (EUR) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	120	0
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	5.676	10
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	0	0
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	5.796	10

	01.01.2017 - 31.12.2017			
	A (EUR) Anteile	A (H-EUR) Anteile	AT (EUR) Anteile	AT (USD) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	854.075	90.943	215.515	97.554
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	71.948	121.536	333.962	10.745
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-505.079	-121.607	-375.983	-24.984
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	420.944	90.872	173.494	83.315

	01.01.2017 - 31.12.2017			
	C2 (USD) Anteile	CT (EUR) Anteile	I (USD) Anteile	IT (USD) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	916.911	7.895	1.919.489	11.312
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	17.084	558	13.565	13.829
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-282.009	-1.813	-19.432	-12.850
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	651.986	6.640	1.913.622	12.291

	01.01.2017 - 31.12.2017			
	IT2 (USD) Anteile	WT (EUR) Anteile	WT (USD) Anteile	AT (H-EUR) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1	521	10.165	65.450
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	0	3.040	1.516	35.326
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-1	-497	-852	-37.514
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	0	3.064	10.829	63.262

	01.01.2017 - 31.12.2017	
	WT (H-EUR) Anteile	RT (USD) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	28.259	0
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	9.261	122
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-12.962	-2
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	24.558	120

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

	A (EUR) Anteile	A (H-EUR) Anteile	AT (EUR) Anteile	01.01.2017 - 30.06.2017 AT (USD) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	854.075	90.943	215.515	97.554
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	50.100	118.807	241.856	2.742
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-267.477	-6.347	-369.535	-15.301
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	636.698	203.403	87.836	84.995

	C2 (USD) Anteile	CT (EUR) Anteile	I (USD) Anteile	01.01.2017 - 30.06.2017 IT (USD) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	916.911	7.895	1.919.489	11.312
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	10.341	544	12.076	13.697
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-167.393	-602	-2.644	-10.247
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	759.859	7.837	1.928.921	14.762

	IT2 (USD) Anteile	WT (EUR) Anteile	WT (USD) Anteile	01.01.2017 - 30.06.2017 AT (H-EUR) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1	521	10.165	65.450
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	0	3.040	860	3.902
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-1	-497	-594	-22.590
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	0	3.064	10.431	46.762

	01.01.2017 - 30.06.2017 WT (H-EUR) Anteile
Ausgegebene Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	28.259
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	8.551
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-6.783
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	30.027

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2018 - 30.06.2018

	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
	USD	USD
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	344.742.156,54	347.944.703,70
Mittelzuflüsse	69.879.577,23	127.886.230,37
Mittelabflüsse	-161.441.855,02	-166.628.223,47
Ertragsausgleich	-2.604.415,71	2.513.400,72
Ausschüttungen an Anteilhaber	-3.406.677,38	-2.057.980,32
Rückgang/Anstieg der den Anteilhabern geschuldeten Summen aufgrund von Anlagetätigkeiten	-1.055.327,76	34.327.280,67
Den Anteilhabern zustehendes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	246.113.457,90	343.985.411,67

Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen

1. Rechnungslegungsgrundsätze

(i) Bilanzierungsgrundlage

	Funktionale und Berichtswährung
Allianz Eastern Europe Equity	EUR
Allianz Global Emerging Markets Equity	EUR
Allianz Global Insights	EUR
Allianz Japan Smaller Companies	EUR
Allianz US Equity	USD

Übereinstimmungserklärung

Dieser zusammengefasste Abschluss wurde gemäß dem Financial Reporting Standard 104 „Interim Financial Reporting“ („FRS 104“), den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank erstellt.

Der verkürzte ungeprüfte Zwischenabschluss sollte zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gelesen werden, den wir gemäß dem Financial Reporting Standard 102, dem im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltenden Rechnungslegungsstandard („FRS 102“), den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank erstellt haben. In diesem Abschluss wurden dieselben Bilanzierungsgrundsätze und Berechnungsmethoden befolgt, die wir bei der Erstellung des Jahresabschlusses des Trusts angewendet haben.

Die in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätze zur Erstellung von Abschlüssen, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln, sind die vom Financial Reporting Council („FRC“) herausgegebenen Standards.

Der Trust hat weiterhin von der Ausnahmeregelung für offene Investmentfonds gemäß FRS 102 Gebrauch gemacht und stellt keine Kapitalflussrechnung auf.

(ii) Bewertung der Anlagen

Alle Anlagen der Fonds werden als „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ klassifiziert. Die Kategorie der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten umfasst zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente; dies bedeutet, dass realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste in der Gesamtergebnisrechnung aufgeführt werden. Käufe und Verkäufe von Anlagen werden am Handelstag verbucht und die damit verbundenen

Transaktionskosten werden als Aufwand ausgewiesen. Anlagen werden zunächst zum Anschaffungswert ausgewiesen und danach zu dem zuletzt gehandelten Marktpreis bewertet.

Finanzielle Vermögenswerte, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten als Kredite und Forderungen verbucht und umfassen Einlagen und Außenstände. Finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, umfassen Verbindlichkeiten und Finanzverbindlichkeiten aus rückkaufbaren Anteilen.

Anlagen in offenen Investmentfonds werden anhand des letzten verfügbaren ungeprüften Nettoinventarwerts der Anteile, der von dem betreffenden Administrator eingeholt wird, zum beizulegenden Zeitwert bewertet, wenn es häufige und regelmäßige Rücknahmen dieser Kapitalanlagen gibt. Die Veränderung des täglichen Nettoinventarwerts dieser Anteile wird in der Gesamtergebnisrechnung als nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Anlagetätigkeiten verbucht.

Ein Fonds weist einen finanziellen Vermögenswert oder eine finanzielle Verbindlichkeit aus, sobald er Partei eines Vertrags wird. Ein Fonds bucht einen finanziellen Vermögenswert oder eine finanzielle Verbindlichkeit aus, sobald seine Rechte oder Verpflichtungen erlöschen.

(iii) Erträge

Dividenden werden verbucht, sobald das entsprechende Wertpapier „ex-Dividende“ notiert, sofern diese Informationen in angemessenem Rahmen erhältlich sind. Alle anderen Erträge werden periodengerecht ausgewiesen. Erträge werden vor Abzug der eventuell anfallenden Quellensteuer angegeben, die in der Gesamtergebnisrechnung separat aufgeführt wird.

(iv) Fremdwährungen

Alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu dem am Bilanzstichtag gültigen Wechselkurs in die jeweilige funktionale und Berichtswährung der Fonds umgerechnet. Transaktionen während des Berichtszeitraums werden zu dem am Datum der Transaktion gültigen Kassakurs in der funktionalen und Berichtswährung verbucht. Alle Wechselkursdifferenzen, die aus der Umrechnung von Salden oder der Abrechnung von Transaktionen entstehen, sind in der Gesamtergebnisrechnung in der Zeile „Realisierte und nicht realisierte Gewinne/Verluste“ enthalten.

(v) Ausgegebene Anteile

Anteile können auf Wunsch des Anteilinhabers zurückgegeben werden und werden entweder als Eigenkapital oder finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert.

Die Anteile von Allianz Japan Smaller Companies werden gemäß FRS 102, Abschnitt 11 „Verbindlichkeiten und Eigenkapital“ als Eigenkapital klassifiziert. Der Standard schreibt vor, dass Unternehmen kündbare Finanzinstrumente oder Komponenten von Instrumenten, die das Unternehmen dazu verpflichten, einer anderen Partei einen proportionalen Anteil der Nettovermögenswerte des Unternehmens bei Kündigung als Eigenkapital zu übergeben, klassifizieren, wenn die Finanzinstrumente die besonderen Merkmale aufweisen und die spezifischen Bedingungen erfüllen.

Die Anteile von Allianz Eastern Europe Equity, Allianz Global Emerging Markets Equity, Allianz Global Insights und Allianz US Equity sind gemäß FRS 102, Abschnitt 11 „Verbindlichkeiten und Eigenkapital“ als Verbindlichkeit klassifiziert. Die Anteile dieses Fonds erfüllen nicht die oben genannten spezifischen Bedingungen und wurden dementsprechend als Verbindlichkeit klassifiziert.

(vi) Devisenterminkontrakte

Zum Zwecke der Währungsabsicherung auf Anteilklassenebene setzt der Allianz US Equity Devisenterminkontrakte ein. Die nicht realisierte Auf- bzw. Abwertung aus offenen Devisenterminkontrakten wird anhand der Differenz zwischen dem Vertragskurs und dem Terminkurs für die Glattstellung des Vertrags am Ende des Berichtszeitraums errechnet. Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten sind in der Gesamtergebnisrechnung enthalten.

(vii) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind inkrementelle Kosten, die direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder der Veräußerung eines finanziellen Vermögenswertes oder einer finanziellen Verbindlichkeit zuzuordnen sind. Unter inkrementellen Kosten versteht man Kosten, die nicht angefallen wären, wenn das Finanzinstrument nicht erworben, begeben oder veräußert worden wäre. Bei der erstmaligen Erfassung von Vermögenswerten oder finanziellen Verbindlichkeiten sind diese erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu erfassen, wobei die Transaktionskosten unmittelbar in der Gesamtergebnisrechnung erfasst werden.

Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von Aktien und Investmentfonds sind im Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagetätigkeiten enthalten und für jeden Fonds in der Gesamtergebnisrechnung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Diese Kosten umfassen zuzuordnende Maklergebühren, Provisionen, mit Transaktionen verbundene Abgaben und sonstige Marktgebühren und sind in der Offenlegung zu den Transaktionskosten auf Seite 49 angeführt.

Die Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf offener Devisenterminkontrakte sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Es ist in der Praxis nicht möglich, diese Kosten verlässlich zu ermitteln, da sie in den Kosten der Anlage enthalten sind und nicht separat überprüft oder offengelegt werden können.

(viii) Ertragsausgleich

In Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen wird ein Ertragsausgleichskonto geführt. Der Ertragsanteil wird in den Finanzaufstellungen in der Entwicklung des den Anteilinhabern zustehenden Fondsvermögens ausgewiesen.

(ix) Hierarchische Einstufung bei der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert

FRS 102 „Beizulegender Zeitwert“ legt die Anwendung der Zeitwert-hierarchie fest, in der Bewertungen des beizulegenden Zeitwerts für die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten kategorisiert werden. Die Hierarchie ist bestrebt, finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf der Grundlage der Definitionen für jede Ebene in FRS 102 in die Ebenen 1, 2 und 3 einzuordnen.

Weiterführende Informationen hierzu finden Sie auf den Seiten 55 bis 58.

2. Gebührenstruktur

Die Pauschalvergütung stellt eine fixe Gebühr dar, die alle im Verkaufsprospekt beschriebenen externen Kosten abdeckt.

Die jährlich geltende Pauschalvergütung des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts des Fonds für jede Anteilklasse ist in der folgenden Tabelle dargestellt und entspricht den im Verkaufsprospekt angegebenen Sätzen:

Fondsname	Anteilklasse und Währung	Pauschalvergütung in % p. a. ¹⁾
Allianz Eastern Europe Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	W (EUR)	0,93
Allianz Global Emerging Markets Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	WT (EUR)	0,93
Allianz Global Insights	A (EUR)	2,05
	WT (EUR)	1,73
	R (EUR)	1,73
Allianz Japan Smaller Companies	A (EUR)	2,05
	P (EUR) ²⁾	1,73
	WT9 (USD) ³⁾	1,73
Allianz US Equity	A (EUR)	1,80
	A (H-EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	AT (USD)	1,80
	C2 (USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (USD)	0,95
	IT (USD)	0,95
	WT (EUR)	0,65
	WT (H-EUR)	0,65
	WT (USD)	0,65
	RT (EUR) ⁴⁾	1,65
RT (USD)	1,65	

¹⁾ Es liegt im Ermessen des Anlagemanagers, eine geringere Pauschalvergütung anzulegen.

²⁾ Tag der Auflage ist der 26. Januar 2018, weshalb die Pauschalvergütung in % p. a. annualisiert wurde.

³⁾ Tag der Auflage ist der 24. Januar 2018, weshalb die Pauschalvergütung in % p. a. annualisiert wurde.

⁴⁾ Tag der Auflage ist der 16. Januar 2018, weshalb die Pauschalvergütung in % p. a. annualisiert wurde.

Die Pauschalvergütung kann teilweise dazu verwendet werden, die Gebühren für den Anteilsvertrieb zu begleichen (wie z. B. die Bezahlung der Bestandspflegekommissionen). Ferner können vorbehaltlich der Gesetze und Verordnungen in Irland Gebühren an Anleger zurückerstattet werden. Zusätzlich zur Pauschalvergütung kann eine erfolgsbezogene Vergütung erhoben werden.

Die Einzelheiten der Performance-Gebühren (sofern erhoben) werden in einem ergänzenden oder einem neuen Verkaufsprospekt ausgeführt.

-Zum Ende des Berichtszeitraums wurde keine erfolgsbezogene Vergütung erhoben (2017: Null).

-Mit der Pauschalvergütung sind folgende Gebühren und Aufwendungen abgedeckt und werden den Fonds nicht separat belastet:

-Verwaltungsgebühren

-Vertriebsgebühren

-Verwahrstellengebühren

-Register- und Transferstellengebühren

-Gebühren der Verwaltungsgesellschaft

-Gründungskosten

-Kosten für die Erstellung (einschließlich der Übersetzungen) und den Versand der Verkaufsprospekte und wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Jahres-, Halbjahres- und Zwischenberichte

-Kosten für die Veröffentlichung von Verkaufsprospekten, wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und anderen Verkaufsunterlagen, Jahres-, Halbjahres- und Zwischenberichten, Kundenkommunikationen, Steuerinformationen sowie Zeichnungs- und Rücknahmepreisen

-Kosten für die Abschlussprüfung des Fonds sowie Rechtsberatungskosten und -gebühren (außer Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit der Geltendmachung und Durchsetzung rechtlicher Ansprüche)

-Kosten und Gebühren der Zahl- und Informationsstelle (in Höhe der üblichen Geschäftstarife)

-Kosten für die Zulassungen zum öffentlichen Vertrieb und die Aufrechterhaltung dieser Zulassungen

-Kosten zur Erlangung und Beibehaltung eines Status, aufgrund dessen der Fonds direkt in Vermögenswerte in einem bestimmten Land investieren darf, sowie Kosten und Steuern, die für die damit zusammenhängende Verwaltung und Verwahrung anfallen und

-alle sonstigen Gebühren und Aufwendungen, die in Verbindung mit der Verwaltung des Fonds anfallen.

Weitere Einzelheiten zur Pauschalvergütung entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

3. Laufende Kosten

Fondsname	Anteilklasse	Laufende Kosten ohne an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren in % p.a.		Erfolgsbezogene Vergütung in % p.a.		Laufende Kosten in % p.a.	
		30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Allianz Eastern Europe Equity	A (EUR)	2,25	2,25	-	-	2,25	2,25
	A (USD)	2,25	2,25	-	-	2,25	2,25
	W (EUR)	0,93	0,93	-	-	0,93	0,93
Allianz Global Emerging Markets Equity	A (EUR)	2,25	2,25	-	-	2,25	2,25
	A (USD)	2,25	2,25	-	-	2,25	2,25
	WT (EUR)	0,93	0,93	-	-	0,93	0,93
Allianz Global Insights	A (EUR)	2,05	2,04	-	-	2,05	2,04
	WT (EUR)	0,73	0,72	-	-	0,73	0,72
	R (EUR)	1,17	- ¹⁾	-	-	1,17	- ¹⁾
Allianz Japan Smaller Companies	A (EUR)	2,04	2,04	-	-	2,04	2,04
	P (EUR)	1,08 ²⁾	-	-	-	1,08 ²⁾	-
	WT9 (USD)	0,72 ³⁾	-	-	-	0,72 ³⁾	-
Allianz US Equity	A (EUR)	1,8	1,79	-	-	1,8	1,79
	A (H-EUR)	1,8	1,79	-	-	1,8	1,79
	AT (EUR)	1,8	1,8	-	-	1,8	1,8
	AT (H-EUR)	1,8	1,8	-	-	1,8	1,8
	AT (USD)	1,8	1,8	-	-	1,8	1,8
	C2 (USD)	1,8	1,8	-	-	1,8	1,8
	CT (EUR)	2,55	2,55	-	-	2,55	2,55
	I (USD)	0,95	0,95	-	-	0,95	0,95
	IT (USD)	0,95	0,95	-	-	0,95	0,95
	IT2 (USD)	- ⁴⁾	0,71	-	-	- ⁴⁾	0,71
	WT (EUR)	0,65	0,64	-	-	0,65	0,64
	WT (H-EUR)	0,65	0,65	-	-	0,65	0,65
	WT (USD)	0,65	0,65	-	-	0,65	0,65
	RT (EUR)	1,04 ⁵⁾	-	-	-	1,04 ⁵⁾	-
RT (USD)	1,05	- ¹⁾	-	-	1,05	- ¹⁾	

¹⁾Auflegungsdatum 12. Oktober 2017,

²⁾Auflegungsdatum 24. Januar 2018,

³⁾Auflegungsdatum 26. Januar 2018

⁴⁾Auflösungsdatum 10. März 2017.

⁵⁾Auflegungsdatum 16. Januar 2018

4. Ausschüttungspolitik

Die aktuelle Ausschüttungspolitik für ausschüttende Anteile besteht darin, dass der im entsprechenden Zeitraum aufgelaufene Nettoertrag, einschließlich des Ertragsausgleichs für den jeweiligen Zeitraum, ausgeschüttet wird. Der Ertragsausgleich wird für die Fonds täglich auf Grundlage der Zeichnungen und Rücknahmen vorgenommen. Der Ertragsausgleich wird in den Finanzaufstellungen in der Entwicklung des den Anteilhabern zustehenden Fondsvermögens ausgewiesen. Die nachstehend aufgeführten Ausschüttungen wurden für den Berichtszeitraum und die Vergleichsperiode vorgenommen. Weitere Einzelheiten finden sich im Prospekt.

1. Januar 2017 - 31. Dezember 2017	Ex-Datum	Anteilklasse	in USD ¹⁾	in EUR ¹⁾
Allianz Eastern Europe Equity	05.03.2018	A	1,00168	0,57362
	05.03.2018	W	-	3,4769
Allianz Global Emerging Markets Equity	05.03.2018	A	0,3651	0,2947
Allianz Global Insights	05.03.2018	A	-	0,59469
	05.03.2018	R	-	0,6495
Allianz Japan Smaller Companies	05.03.2018	A	-	0,433
Allianz US Equity	05.03.2018	A	-	5,74534
	05.03.2018	H	-	0,5956
	05.03.2018	C2	0,52007	-
	05.03.2018	I	0,1461	-

¹⁾ Gerundete Zahlen.

1. Januar 2016 – 31. Dezember 2016	Ex-Datum	Anteilklasse	in USD ¹⁾	in EUR ¹⁾
Allianz Eastern Europe Equity	06.03.2017	A	1,44982	0,98383
	06.03.2017	W	-	11,72889
Allianz Global Emerging Markets Equity	06.03.2017	A	0,56522	0,54346
Allianz Global Insights	06.03.2017	A	-	0,02185
Allianz Japan Smaller Companies	06.03.2017	A	-	0,20107
Allianz US Equity	06.03.2017	A	-	1,18394
	06.03.2017	H	-	1,19994
	06.03.2017	C2	0,73625	-
	06.03.2017	I	0,12785	-

¹⁾ Gerundete Zahlen.

5. Besteuerung in Irland

Der Trust ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen im Sinne von Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997. Daher sind die Erträge und der entsprechende Gewinn des Trusts in Irland nicht steuerpflichtig, es sei denn, ein Steuertatbestand tritt ein. Ein Steuertatbestand umfasst jegliche Ausschüttungszahlungen an die Anteilinhaber sowie Einlösungen, Rücknahmen, Übertragungen oder Annullierungen von Anteilen am Ende eines jeden Achtjahreszeitraums, in dem die Anlage gehalten wurde.

Ein Gewinn aus einem Steuertatbestand erwächst nicht für:

- a) Anteilinhaber, die zum Zeitpunkt des Steuertatbestands weder in Irland ansässig sind noch dort ihren gewöhnlichen Aufenthalt haben, sofern der Trust im Besitz der erforderlichen, gesetzlich vorgeschriebenen unterzeichneten Erklärungen ist
- b) bestimmte steuerbefreite, in Irland ansässige Anleger, die dem Trust die erforderlichen, gesetzlich vorgeschriebenen unterzeichneten Erklärungen ausgehändigt haben
- c) den Umtausch von Anteilen des Organismus für gemeinsame Anlagen in andere Anteile an diesem durch einen Anteilinhaber
- d) Anteile, die in einem von den irischen Steuerbehörden anerkannten Clearingsystem gehalten werden
- e) bestimmte Anteilsübertragungen zwischen Ehegatten und früheren Ehegatten

Falls eine angemessene unterzeichnete Erklärung nicht vorliegt, ist der Trust beim Eintreten eines Steuertatbestands in Irland steuerpflichtig und behält sich das Recht vor, derartige Steuern von den betreffenden Anteilinhabern einzubehalten.

Für die Ausgabe, Rücknahme oder Übertragung von Anteilen des Trusts fallen in Irland keine Stempelsteuern oder Abgaben für die Übertragung oder Eintragung an. Ausschüttungen, Veräußerungsgewinne aus Anlagen und Zinsen auf Wertpapiere, die in Ländern außerhalb Irlands begeben werden, können in diesen Ländern einer Besteuerung, einschließlich einer Quellensteuer, unterliegen. Der Trust kommt unter Umständen nicht in den Genuss des ermäßigten Quellensteuersatzes, der in Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Irland und anderen Ländern vorgesehen ist. Der Trust kann deshalb die Erstattung der in bestimmten Ländern ab-

zuführenden Quellensteuer möglicherweise nicht verlangen. Sofern hinsichtlich eines Anteilinhabers ein steuerpflichtiges Ereignis eintritt, kann der Trust verpflichtet sein, die auf dieses steuerpflichtige Ereignis anfallende Steuer einzubehalten und an die irische Steuerbehörde abzuführen.

6. Risikofaktoren im Zusammenhang mit den Fonds

Anleger müssen sich bewusst sein, dass jede Anlage bestimmte Risiken beinhaltet. Ein Risikoprofil für jeden Fonds findet sich im jeweiligen Anhang am Ende des Prospekts. Anleger sollten vor der Anlage in einen Fonds das entsprechende Risikoprofil und die nachstehend beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen. Die Verwaltungsgesellschaft weist auf die folgenden besonderen Risiken hin, wobei diese Liste von Risikofaktoren keinen Anspruch auf Vollständigkeit erhebt. Die Risikofaktoren für Emerging Markets gelten für die Fonds, deren Anlagepolitik eine Investition in Emerging Markets zulässt.

Hierarchische Einstufung bei der Bemessung zum beizulegenden Zeitwert

Die von FRS 102 geforderte Zeitwerthierarchie basiert auf Bewertungsdaten, die zur Beilegung des Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und zur Berücksichtigung der Marktaktivität für jeden einzelnen finanziellen Vermögenswert und jede einzelne finanzielle Verbindlichkeit verwendet werden. Die Stufen 1, 2 und 3 werden nachfolgend definiert.

Stufe 1 – Die auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten notierten (unverändert übernommenen) Preise.

Stufe 2 – Inputfaktoren, bei denen es sich nicht um die auf Stufe 1 berücksichtigten notierten Preise handelt, die sich aber für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preis) oder indirekt (d. h. in Ableitung von Preisen) beobachten lassen.

Stufe 3 – Nicht auf beobachtbaren Marktdaten beruhende Faktoren für die Bewertung des Vermögenswerts oder der Verbindlichkeit (nicht beobachtbare Inputfaktoren).

Auf welcher Ebene die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert insgesamt eingestuft wird, bestimmt sich nach der niedrigsten Stufe, deren Input für die Bewertung als Ganzes erheblich ist. Zu diesem Zweck wird die Erheblichkeit eines Inputfaktors anhand der Ge-

sambewertung beurteilt. Werden bei einer Bewertung zum beizulegenden Zeitwert beobachtbare Inputfaktoren verwendet, die auf der Grundlage nicht beobachtbarer Inputfaktoren erheblich angepasst werden müssen, handelt es sich um eine Bewertung der Stufe 3. Um die Erheblichkeit eines bestimmten Inputfaktors für die Bewertung als Ganzes beurteilen zu können, muss den für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit charakteristischen Faktoren Rechnung getragen werden.

Die Entscheidung darüber, was „beobachtbar“ ist, erfordert ein gutes Urteilsvermögen. Für den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sind beobachtbare Daten solche Marktdaten, die leicht verfügbar sind, regelmäßig verbreitet oder aktualisiert werden, zuverlässig und überprüfbar sind, nicht intern ermittelt werden und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die am betreffenden Markt aktiv sind.

Zu den Finanzinvestitionen, für die ein auf einem aktiven Markt notierter Preis vorliegt und die deshalb Stufe 1 zugeordnet werden, gehören börsennotierte Aktien. An dem notierten Preis dieser Instrumente wird keine Änderung vorgenommen.

Auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelte Finanzinstrumente, die jedoch auf der Basis von Börsenkursen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen bewertet werden, die sich auf beobachtbare Daten stützen, werden in Stufe 2 klassifiziert. Hierzu zählen im Freiverkehr gehandelte Derivate. Da zu den Finanzinstrumenten auf Stufe 2 auch Positionen gehören, die nicht an aktiven Märkten gehandelt werden und/oder Übertragungsbeschränkungen unterliegen, sind Bewertungsanpassungen zulässig, um die Illiquidität und/oder fehlende Übertragbarkeit zu berücksichtigen. Diese Anpassungen beruhen im Allgemeinen auf den verfügbaren Marktinformationen.

Anlagen auf Stufe 3 weisen erhebliche nicht beobachtbare Inputfaktoren auf, da sie nicht regelmäßig gehandelt werden. Zu den Instrumenten auf Stufe 3 zählen Optionsscheine.

Die folgenden Tabellen sind eine Zusammenfassung der im Rahmen von FRS 102 bei der Bewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Trusts zum beizulegenden Zeitwert zum 30. Juni 2018 und zum 31. Dezember 2017 angewendeten Zeitwerthierarchie.

Allianz Eastern Europe Equity

30. Juni 2018	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Beizulegender Zeitwert gesamt
	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Aktien	38.239.071,54	-	-	38.239.071,54
	38.239.071,54	-	-	38.239.071,54

Allianz Global Emerging Markets Equity

30. Juni 2018	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Beizulegender Zeitwert gesamt
	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Aktien	20.697.859,13	-	-	20.697.859,13
	20.697.859,13	-	-	20.697.859,13

Allianz Global Insights

30. Juni 2018	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Beizulegender Zeitwert gesamt
	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Aktien	40.437.486,83	-	-	40.437.486,83
	40.437.486,83	-	-	40.437.486,83

Allianz Japan Smaller Companies

30. Juni 2018	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Beizulegender Zeitwert gesamt
	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Aktien	134.724.239,09	-	-	134.724.239,09
	134.724.239,09	-	-	134.724.239,09

Allianz US Equity

30. Juni 2018	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Beizulegender Zeitwert gesamt
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Aktien	239.719.386,45	-	-	239.719.386,45
Derivatkontrakte				
Devisenterminkontrakte	-	50.552,10	-	50.552,10
	239.719.386,45	50.552,10	-	239.769.938,55
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Derivatkontrakte				
Devisenterminkontrakte	-	-793,36	-	-793,36
	-	-793,36	-	-793,36
	239.719.386,45	49.758,74	-	239.769.145,19

Allianz Eastern Europe Equity

31. Dezember 2017	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Beizulegender Zeitwert gesamt
	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Aktien	42.634.518,46	-	-	42.634.518,46
	42.634.518,46	-	-	42.634.518,46

Allianz Global Emerging Markets Equity

31. Dezember 2017	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Beizulegender Zeitwert gesamt
	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Aktien	18.632.278,70	-	-	18.632.278,70
	18.632.278,70	-	-	18.632.278,70

Allianz Global Insights

31. Dezember 2017	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Beizulegender Zeitwert gesamt
	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Aktien	142.534.431,50	-	-	142.534.431,50
	142.534.431,50	-	-	142.534.431,50

Allianz Japan Smaller Companies

31. Dezember 2017	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Beizulegender Zeitwert gesamt
	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Aktien	24.738.816,92	-	-	24.738.816,92
	24.738.816,92	-	-	24.738.816,92

Allianz US Equity

31. Dezember 2017	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Beizulegender Zeitwert gesamt
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Aktien	334.287.965,54	-	-	334.287.965,54
Derivatkontrakte				
Devisenterminkontrakte	-	1.018.130,29	-	1.018.130,29
	334.287.965,54	1.018.130,29	-	335.306.095,83
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Derivatkontrakte				
Devisenterminkontrakte	-	-4.276,48	-	-4.276,48
	-	-4.276,48	-	-4.276,48
	334.287.965,54	1.013.853,81	-	335.301.819,35

7. Angaben zu verbundenen Parteien

Nach FRS 102 „Related Party Disclosures“ (Angaben zu verbundenen Parteien) ist die Offenlegung von Informationen bezüglich wesentlicher Transaktionen mit Parteien erforderlich, die als verbundene Personen des berichtenden Unternehmens betrachtet werden.

Eine Transaktion mit einer verbundenen Partei ist eine Übertragung von Ressourcen, Dienstleistungen oder Verpflichtungen zwischen einem berichtenden Unternehmen und einer verbundenen Partei, unabhängig davon, ob dafür ein Preis berechnet wird.

Bis zum 1. März 2018 war die Verwaltungsgesellschaft des Trusts Allianz Global Investors Ireland Limited (die „ausscheidende Verwaltungsgesellschaft“), die Verwaltungsgesellschaft kraft des Trust-Vertrags. Mit Wirkung zum 1. März 2018 hat Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (die „nachfolgende Verwaltungsgesellschaft“) die Allianz Global Investors Ireland Limited als Verwaltungsgesellschaft des Trusts abgelöst. Sowohl die ausscheidende als auch die nachfolgende Verwaltungsgesellschaft sind verbundene Parteien im Sinne der Angaben zu verbundenen Parteien. Der im Auftrag des Trusts handelnde Anlagemanager, Allianz Global Investors GmbH, ist im Sinne der Angaben zu verbundenen Parteien kraft seines Anlagevertrags eine mit Allianz Global Investors Ireland Limited verbundene Partei.

Im Folgenden sind die Pauschalgebühren aufgeführt, die von der nachfolgenden Verwaltungsgesellschaft für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 eingenommen wurden.

Allianz US Equity: Die Pauschalvergütung für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018 belief sich auf USD 2.057.305,39 (30. Juni 2017: USD 2.465.884,11), wovon zum Freitag, 30. Juni 2018, USD 620.838,84 fällig waren (Samstag, 31. Dezember 2017: USD 367.893,52).

Allianz Eastern Europe Equity: Die Pauschalvergütung für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018 belief sich auf EUR 468.949,42 (30. Juni 2017: EUR 501.714,02), wovon EUR 148.324,40 zum 30. Juni 2018 fällig waren (31. Dezember 2017: EUR 82.181,99).

Allianz Global Emerging Markets Equity: Die Pauschalvergütung für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018

belief sich auf EUR 208.863,07 (30. Juni 2017: EUR 217.701,62), wovon EUR 72.356,91 zum 30. Juni 2018 fällig waren (31. Dezember 2017: EUR 36.306,59).

Allianz Global Insights: Die Pauschalvergütung für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018 belief sich auf EUR 1.349.474,36 (30. Juni 2017: EUR 1.281.791,75), wovon EUR 456.893,18 zum 30. Juni 2018 fällig waren (31. Dezember 2017: EUR 243.839,90).

Allianz Japan Smaller Companies: Die Pauschalvergütung für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018 belief sich auf EUR 868.601,20 (30. Juni 2017: EUR 241.533,68), wovon EUR 370.977,62 zum 30. Juni 2018 fällig waren (31. Dezember 2017: EUR 43.820,95).

Die Anlageverwalter sind kraft ihrer Anlageverwaltungsverträge mit der Verwaltungsgesellschaft, die im Namen des Trusts handelt, verbundene Parteien im Sinne der Angaben zu verbundenen Parteien. Die Vertriebsstelle ist ebenfalls eine verbundene Partei im Sinne der Angaben zu verbundenen Parteien. Die Gebühren der Anlagemanager und der Vertriebsstelle werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen.

Teddy Otto ist Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft und Angestellter von Carne Global Financial Services Limited, die Leistungen im Bereich Fonds Governance für die Verwaltungsgesellschaft erbringt und als Company Secretary der Verwaltungsgesellschaft fungiert.

Markus Nilles, Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft, war zudem Mitglied des Aufsichtsrats von Allianz Global Investors Luxembourg S.A., bevor diese zu einer Zweigniederlassung wurde, und ist Verwaltungsratsmitglied und Head of Product Administration von Allianz Global Investors GmbH.

Michael Hartmann, Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft, ist auch Managing Director und Head of Operations Europe von Allianz Global Investors GmbH.

Markus Nilles, Teddy Otto, Jim Cleary und Michael Hartmann hielten im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 bzw. im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 keine Anteile der Fonds.

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder und die Gebühren des Company Secretary für das Geschäftsjahr und das Vorjahr aufgekommen. Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Tochtergesellschaft von Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg.

Alle Angaben, die gemäß FRS 102 „Angaben zu verbundenen Parteien“ erforderlich sind, wurden im Abschluss gemacht.

8. Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Gemäß der OGAW-Mitteilung kann der Trust Techniken und Instrumente in Bezug auf übertragbare Wertpapiere zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements einsetzen, darunter Pensionsgeschäfte bzw. umgekehrte Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2018, des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2017 oder dem Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 setzte der Trust keine dieser Techniken zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements ein.

9. Soft Commissions und Directed Brokerage

Die Anlageverwalter nutzen bestimmte Güter und Dienstleistungen, die sie bei der Verwaltung der Fondsanlagen unterstützen und die von bestimmten Brokern bezahlt werden. Diese Dienste können zum Beispiel Research und Analyse der Vorzüge einzelner Emittenten bzw. Märkte gegenüber anderen sowie die Nutzung von Computern und anderen Informationsquellen umfassen. Im Gegenzug erteilen die Anlageverwalter diesen Brokern Aufträge, darunter auch Transaktionen, die mit den Fondsanlagen in Zusammenhang stehen. Die Anlagemanager haben sich davon überzeugt, dass die Ausführung zu den für die Fonds billigsten/besten Bedingungen erfolgt und dass diese Vereinbarungen zum Vorteil der Fonds sind. Hinweis für die Fonds Allianz US Equity und Allianz Global Insights Funds: Vorbehaltlich der Anforderung der bestmöglichen Auftragsausführung kann Allianz Global Investors US L.L.C. unter Umständen, in denen zwei oder mehr Broker oder Händler vergleichbare Kurse und eine vergleichbare Ausführung anbieten, den Broker oder Händler, der an Allianz Global Investors US L.L.C. Anlageinformations- und Analysedienstleistungen erbracht hat, bevorzugen. Dadurch kann Allianz Global Investors US L.L.C. höhere Provisionszahlungen des Kunden für ausgeführte Wertpapiertransaktionen verursachen, als ein anderer Broker hierfür in Rechnung gestellt hätte. Bei der Auswahl eines Brokers oder Händlers entscheidet Allianz Global Investors US L.L.C. nach Treu und Glauben, dass die Höhe der Provision im Verhältnis zum Wert

der erbrachten Brokerdienstleistungen und erhaltenen Analyse- und Anlageinformationen im Hinblick auf die spezifische Transaktion oder die Gesamtverantwortung von Allianz Global Investors US L.L.C. gegenüber den Fonds angemessen ist. Allianz Global Investors US L.L.C. prüft alle gezahlten Provisionen regelmäßig, um sicherzustellen, dass die Provision eine angemessene Vergütung für die von diesen Brokern erbrachten Broker- und Analysedienstleistungen darstellt. Die Fonds gingen im Berichtszeitraum oder in einem vorherigen Geschäftsjahr keine Soft-Commission-Vereinbarungen oder Directed-Brokerage-Vereinbarungen ein.

10. Verbundene Personen

Verordnung 41 der OGAW-Verordnungen der Zentralbank zu Beschränkungen bei Geschäften mit verbundenen Personen besagt, dass ein Verantwortlicher sicherzustellen hat, dass jegliches Geschäft zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person a) zu marktüblichen Bedingungen und b) im besten Interesse der Anteilinhaber des OGAW ausgeführt wird. Gemäß den Anforderungen der OGAW-Verordnungen 78.4 der Zentralbank haben sich die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft als Verantwortliche davon überzeugt, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die durch Verordnung 41(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen auf alle Geschäfte mit einer verbundenen Person angewendet werden und dass alle Geschäfte mit verbundenen Personen, die während des Berichtszeitraums eingegangen wurden, den durch Verordnung 41(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen gerecht wurden.

11. Saisonale und zyklische Änderungen

Der Trust unterliegt keinen saisonalen oder zyklischen Änderungen.

12. Wesentliche Ereignisse

Am 1. März 2018 wurde ein geänderter Verkaufsprospekt veröffentlicht, um den Wechsel der Verwaltungsgesellschaft von Allianz Global Investors Ireland Limited zu Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited widerzuspiegeln.

Am 30. April 2018 wurde ein geänderter Verkaufsprospekt aufgelegt. Zu den Aktualisierungen gehören eine Änderung der Transferstelle in International Financial Data Services (Ireland) Limited, geänderte Mindestanlagebeträge für P/PT-Anteile, eine Änderung

des Abschlussprüfers von KPMG zu PricewaterhouseCoopers und die Umsetzung mehrerer organisatorischer Änderungen.

Dennis Murray wurde am 25. April 2018 zum Mitglied des Verwaltungsrats der nachfolgenden Verwaltungsgesellschaft bestellt und Yvonne Connolly trat am 31. Mai 2018 als Mitglied des Verwaltungsrats der nachfolgenden Verwaltungsgesellschaft zurück.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2018 wurden keine weiteren wesentlichen, den Trust betreffenden Ereignisse verzeichnet.

13. Nachfolgende Ereignisse

Seit dem 30. Juni 2018 wurden keine wesentlichen, den Trust betreffende Ereignisse verzeichnet.

14. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 29. August 2018 vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt.

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, ist für die in der Schweiz vertriebenen Anteile Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz (der „Vertreter“).

2. Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

3. Publikationen

Publikationsorgane in der Schweiz ist www.fundinfo.com.

In der Schweiz werden die Zeichnungs- und Rücknahmepreise und/oder der Nettoinventarwert der Anteile (mit dem Vermerk „ohne Kommissionen“) täglich im Internet unter der Adresse www.fundinfo.com veröffentlicht.

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

Die Verwaltungsgesellschaft sowie ihre Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Anteile;
- Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;
- Beauftragung eines zugelassenen Wirtschaftsprüfers mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten der Vertriebsstelle, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA;
- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;

- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder einen Anlageverwalter bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;

- Erstellen von Fondsresearchmaterial;
- Zentrales Relationship Management;
- Zeichnen von Anteilen als Nominee für verschiedene Kunden nach Anweisung durch die Verwaltungsgesellschaft;
- Schulung von Kundenberatern im Bereich Investmentfonds und
- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebsträgern.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte, auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren die Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die Beträge, welche sie für den Vertrieb der Investmentfonds dieser Anleger effektiv erhalten, offen.

Rabatte:

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können beim Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie:

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden und
- sämtlichen Anlegern, welche diese objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in dem Investmentfonds oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z. B. erwartete Anlagedauer) und
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase eines Investmentfonds.

Auf Anfrage eines Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand für in der Schweiz vertriebene Anteile ist der Geschäftssitz des Vertreters in der Schweiz.

Hinweis für Anleger in Österreich

Den Vertrieb des Allianz Emerging Markets Bond Fund hat die Verwaltungsgesellschaft gegenüber der österreichischen Finanzmarktaufsichtsbehörde gemäß § 140 des Investmentfondsgesetzes angezeigt. Die Allianz Investmentbank AG wird als österreichische Zahl- und Vertretungsstelle gemäß § 186 Absatz 2 Ziffer 2 des Investmentfondsgesetzes auftreten. Anträge auf die Rücknahme von Anteilen können bei der österreichischen Zahl und Vertretungsstelle unter folgender Adresse eingereicht werden:

Allianz Investment Bank AG
Hietzinger Kai 101 105
1130 Wien
Österreich.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der Trust-Vertrag, die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds und der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile sowie andere Informationen und Dokumente in Bezug auf die Fonds sind bei der österreichischen Zahl- und Vertretungsstelle kostenlos erhältlich. Investoren wird empfohlen, sich vor dem Erwerb von Anteilen an dem (den) Fonds zu vergewissern, dass die erforderlichen Fiskaldaten für die betreffende(n) Anteilklasse(n) von der Oesterreichischen Kontrollbank veröffentlicht wurden.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

Im Hinblick auf den Vertrieb der Anteile in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise und gegebenenfalls Umtauschpreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht.

Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden in der Börsen-Zeitung (Erscheinungsort Frankfurt am Main) und auf der Website www.allianzglobalinvestors.de veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. institutionellen Anlegern vorbehaltene Anteilklassen oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf www.allianzgi-regulatory.eu oder www.allianzgi-b2b.eu erfolgen. Darüber hinaus werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gemäß § 298 Abs. 2 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) in folgenden Fällen mittels dauerhafter Datenträger im Sinne von § 167 KAGB über die folgenden Ereignisse informiert:

- Aussetzung der Rücknahme von Anteilen eines Fonds;
- Kündigung der Verwaltung der Gesellschaft oder eines Fonds oder Auflösung der Gesellschaft oder eines Fonds;
- Änderungen der Vertragsbedingungen, die mit der bisherigen Anlagepolitik nicht vereinbar sind, die wesentliche Rechte der Anteilhaber berühren oder die Vergütung und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus einem Fonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anteilhaber;
- im Falle eines Zusammenschlusses eines Fonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gemäß Art. 43 der OGAW-Richtlinie, und
- im Falle der Umwandlung eines Fonds in einen Feederfonds oder gegebenenfalls von Änderungen eines Masterfonds die Informationen, die gemäß Art. 64 der OGAW-Richtlinie zu veröffentlichen sind.

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht, die aktuellen Ausgabe-, Rücknah-

me- und gegebenenfalls Umtauschpreise sowie die OGAW Rechtsverordnung und die von der Central Bank aufgrund der OGAW Rechtsverordnung herausgegebenen Rundschreiben sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten deutschen Zahlstelle kostenlos in Papierform und im Internet kostenlos auf der Website www.allianzglobalinvestors.de erhältlich. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. institutionellen Anlegern vorbehaltene Anteilklassen oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf www.allianzgi-regulatory.eu oder www.allianzgi-b2b.eu erfolgen.

Die wesentlichen Verträge, die im Abschnitt „Wesentliche Verträge“ des Prospekts aufgeführt sind, können in den Geschäftsräumen der deutschen Zahlstelle kostenlos eingesehen werden.

Weder die Verwaltungsgesellschaft, der Administrator, die Register- und Transferstelle noch die Vertriebsgesellschaften oder Zahl- oder Informationsstellen haften für etwaige Fehler oder Auslassungen in den veröffentlichten Preisen.

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft

Allianz Global Investors Ireland Limited
(bis 28. Februar 2018)
2nd Floor, Block E
Iveagh Court
Harcourt Road
Dublin 2
Irland

Teddy Otto
Jim Cleary*
Michael HartmannMarkus Nilles
(Vorsitzender)
* Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Carne Global Fund Managers (Ireland)
Limited (seit 1. März 2018)
2nd Floor, Block E
Iveagh Court
Harcourt Road
Dublin 2
Irland

Elizabeth Beazley
Michael Bishop*
William Blackwell (zurückgetreten am 31.
Juli 2018)
Neil Clifford (Vorsitzender)
Yvonne Connolly
(zurückgetreten am 31. Mai 2018)
Teddy Otto
Dennis Murray
(ernannt am 25. April 2018)*
* Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Rechtsberater

Arthur Cox
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Investmentmanager

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42–44
60323 Frankfurt/Main
Deutschland

Unteranlageverwalter

Allianz Japan Smaller Companies

Allianz Global Investors Asia Pacific Limited

27/F, ICBC Tower
3 Garden Road,
Central
Hongkong

Allianz US Equity / Allianz Global Insights

Allianz Global Investors U.S. LLC

1633 Broadway43rd Floor
New York
New York 10019
USA

2100 Ross Avenue, Suite 700
Dallas
Texas 75201
USA

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

555 Mission Street, Suite 1700
San Francisco
Kalifornien 94105
USA

Verwahrstelle

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Administrator

State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Register- und Transferstelle

RBC Investor Services Ireland Limited (bis
27. April 2018)
George's Quay House
43 Townsend Street
Dublin 2
Irland

International Financial Data Services
(Ireland) Limited (seit 28. April 2018)
Bishops Square
Redmond's Hill
Dublin 2
Irland

Vertriebsgesellschaften, Zahlstellen, Vertreter, „Facilities Agents“ und Informationsstellen¹

Österreich

Zahlstelle und Vertreter gegenüber den Abgabenbehörden

Das folgende Finanzinstitut wurde als Zahlstelle und Vertreter gegenüber den Abgabenbehörden in Österreich bestellt, um den Steuerbehörden ausschüttungsgleiche Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Satz 2 des Investmentfondsgesetzes zu melden.

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

Dänische Vertretungsstelle

Allianz US Equity
Nordea Bank Danmark A/S
Issuer Services, Securities Services
Hermes Hus,
Helgeshøj Allé 33 Postbox 850
0900 Kopenhagen C
Dänemark

Französische Zahl- und Informationsstelle

State Street Banque SA
23-25 rue Delarivière-Lefoullon
F-92064 Paris
La Défense Cedex
Frankreich

Deutsche Zahlstelle

State Street Bank International GmbH
Briener Strasse 59
D-80333 München
Deutschland

Vertriebs- und Informationsstelle

Allianz Global Investors GmbH¹
Bockenheimer Landstraße 42–44
60323 Frankfurt/Main
Deutschland

Ungarischer Facilities Agent

European Investment Centre, o.c.p., a.s.
Tomasikova 64
SK-831 04 Bratislava
Slowakische Republik

Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich
Schweiz

Vereinigtes Königreich

Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Großbritannien
P.O. Box 191
155 Bishopsgate
London EC2M 3AD
Vereinigtes Königreich

Weitere Angaben sowie Exemplare des Verkaufsprospekts und die letzten Jahres- bzw. Halbjahresberichte können kostenlos bezogen werden von:

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

2nd Floor, Block E
Iveagh Court
Harcourt Road
Dublin 2
Irland

In verschiedenen Ländern werden u. U. unterschiedliche Fonds zum Verkauf angeboten. Länderspezifische Informationen erhalten Sie im entsprechendem Abschnitt unter „Vertriebsanzeigen“, in dem die Fonds aufgeführt sind.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, die Anteile der Fonds öffentlich in Deutschland zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Anzeige sind nicht erloschen.

Anhang 1: Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Anhang gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Dieser Fonds hat während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 investiert. Daher gibt es keine Angaben zu dieser Art von Transaktion.

┌

┐

└

┘

