

# PremiumMandat Defensiv

Fonds commun de placement (FCP)  
RCSK: K836

**Halbjahresbericht**  
30. September 2021

**Allianz Global Investors GmbH**

# Allgemeine Informationen

Der in diesem Halbjahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 3. Oktober 2006 gegründet.

Die in diesem Halbjahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis zum 30. September 2021. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Halbjahresbericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

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

## Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44  
D-60323 Frankfurt am Main  
Internet: <https://de.allianzgi.com>  
E-Mail: [info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Internet: <https://lu.allianzgi.com>  
E-Mail: [info-lux@allianzgi.com](mailto:info-lux@allianzgi.com)

# Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

## COVID-19

Die COVID-19-Pandemie hat zu erheblicher Volatilität und Unsicherheit an den internationalen Kapitalmärkten geführt. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen über die Entwicklung des Kapitalmarktes und zukünftige Auswirkungen nur sehr eingeschränkt möglich. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ist es daher nicht möglich, die direkten Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds abschließend zu beurteilen.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

# Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen .....	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	12
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland .....	15
Ihre Partner .....	16

# Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds kann sich mit bis zu 35 % seines Vermögens in einem breiten Spektrum an chancenreichen Anlageklassen engagieren, insbesondere am globalen Aktienmarkt. Mindestens 65 % des Fondsvermögens sollen in tendenziell wertstabilen Anlageklassen (insbesondere am Anleihen- und Geldmarkt im Euro-Währungsraum) investiert werden. Der Anteil von Anlagen in Schwellenländern („Emerging Markets“) ist auf 30 % begrenzt. Fremdwährungsentengagements, die über 15 % des Fondsvermögens hinausgehen, müssen gegen Euro abgesichert werden. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht eine überdurchschnittliche Rendite im Vergleich zu einem fiktiven, aus 10 % internationalen Aktien und 90 % Euro-Renten mit durchschnittlich mittelfristiger Laufzeit bestehendem Portfolio zu erwirtschaften.

Im Berichtszeitraum erholte sich die Weltwirtschaft weiter von dem Konjunkturbruch während der Coronavirus-Pandemie. Infolgedessen setzte sich der Kursaufschwung an den internationalen Börsen fort. Allerdings kam es zuletzt zu einer Korrektur, zu der Angebotsengpässe und eine merkliche Beschleunigung der allgemeinen Teuerung beitrugen. Vor diesem Hintergrund stiegen die Renditen am Anleihenmarkt zeitweilig an. Später erfolgte eine Gegenbewegung, da die Notenbanken der westlichen Volkswirtschaften den Inflationsschub als vorübergehend ansahen und ihre annähernde Nullzinspolitik beibehielten. Stark gefragt blieben in diesem Umfeld riskantere und besser verzinsten Anleihengattungen wie beispielsweise High Yield Bonds.

Der Fonds konzentrierte sich konzeptionsgemäß weiterhin auf verzinsliche Anlagen. Dabei standen nach wie vor Euro-Staatsanleihen im Vordergrund, darunter auch solche aus Ländern der Euro-Peripherie. An Gewicht gewannen daneben Anleihen von Unternehmen aus den Sektoren Finanzen, Industrie und Konsum. Gedeckte Papiere spielten weiterhin nur eine unter-

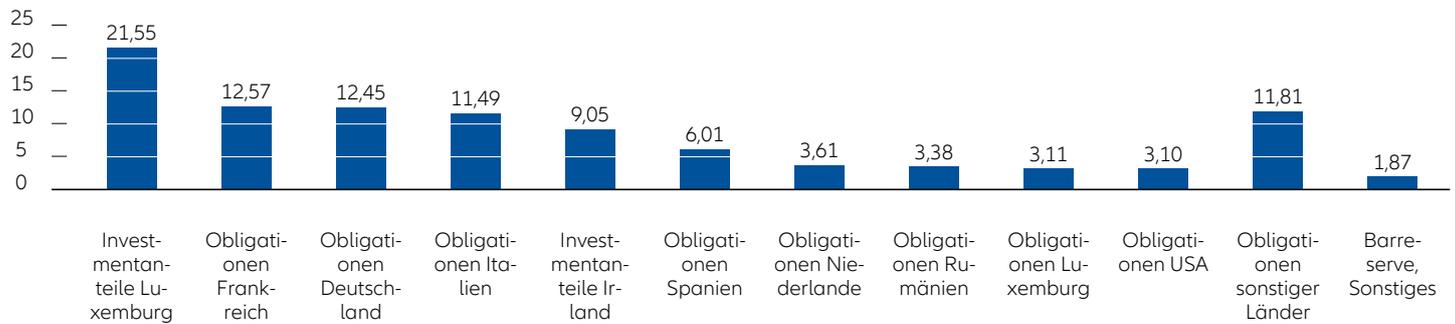
geordnete Rolle. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen betrug zuletzt knapp viereinhalb Jahre. Die durchschnittliche Bonität der Anleihenpositionen lag am Berichtsstichtag bei A (gemäß Systematik von Standard & Poor's). Die ergänzenden Engagements in Anleihenfonds wurden merklich reduziert. Sie umfassten zuletzt neben klassischen Strategien insbesondere Produkte für Hochzins- und Schwellenlandanleihen. Die Beimischung von Aktienfonds wurde weiter verstärkt, wobei global ausgerichtete Produkte im Vordergrund standen. In geringem Umfang blieben alternativen Anlagen vertreten. Der effektive Umfang der Aktienengagements wurde über Derivate gesteuert.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds im gegebenen Umfeld einen moderaten Wertzuwachs.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ am Ende der Finanzaufstellungen ausgewiesen.

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

## Struktur des Fondsvermögens in %



## Der Fonds in Zahlen

	30.09.2021	31.03.2021	31.03.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR	49,0	52,7	64,6
Anteilumlauf in Stück			
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: AOL BPG/ISIN: LU0268209441	436.035	473.509	590.685
Anteilwert in EUR			
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: AOL BPG/ISIN: LU0268209441	112,28	111,20	109,39

# Finanzaufstellungen

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil an Fonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>33.061.096,40</b>	<b>67,53</b>
<b>Obligationen</b>					<b>33.061.096,40</b>	<b>67,53</b>
<b>Australien</b>					<b>619.780,22</b>	<b>1,27</b>
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank EUR MTN 15/27	EUR	200,0	% 105,374	210.748,82	0,43
XS1615085781	0,5000 % Westpac Banking EUR MTN 17/24	EUR	400,0	% 102,258	409.031,40	0,84
<b>Belgien</b>					<b>840.639,87</b>	<b>1,72</b>
BE6265142099	2,7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 14/26	EUR	100,0	% 112,479	112.478,83	0,23
BE6307427029	0,6250 % Belfius Bank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 101,944	101.943,79	0,21
BE0002682632	0,1250 % Belfius Bank EUR MTN 20/30	EUR	200,0	% 100,674	201.348,30	0,41
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	100,0	% 106,937	106.937,00	0,22
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	200,0	% 108,352	216.704,00	0,44
BE6315847804	0,5000 % Solvay EUR Notes 19/29	EUR	100,0	% 101,228	101.227,95	0,21
<b>Deutschland</b>					<b>6.097.375,52</b>	<b>12,45</b>
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 101,288	202.576,74	0,41
DE000CZ40L63	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/24	EUR	200,0	% 103,178	206.356,46	0,42
DE000CZ40MC5	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	200,0	% 103,560	207.120,66	0,42
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 102,087	204.174,94	0,42
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 100,673	402.692,12	0,82
XS2051667181	0,0000 % Continental EUR Zero-Coupon Notes 12.09.2023	EUR	200,0	% 100,348	200.695,20	0,41
DE000A11QSB8	1,8750 % Daimler EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 105,767	211.534,20	0,43
DE000A289XG8	2,3750 % Daimler EUR MTN 20/30	EUR	150,0	% 116,097	174.145,41	0,35
DE000DB5DCS4	2,3750 % Deutsche Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 103,424	206.847,92	0,42
DE000DL19UC0	1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 18/23	EUR	150,0	% 102,615	153.923,04	0,31
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	100,0	% 106,040	106.040,07	0,22
XS1026109204	4,0000 % Fresenius EUR Notes 14/24	EUR	200,0	% 109,349	218.698,82	0,45
XS2178769076	1,0000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/26	EUR	100,0	% 103,846	103.846,24	0,21
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	100,0	% 106,034	106.034,49	0,22
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	300,0	% 155,189	465.566,97	0,95
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	50,0	% 104,103	52.051,50	0,11
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	100,0	% 106,083	106.083,00	0,22
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	250,0	% 106,362	265.905,00	0,54
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	300,0	% 102,945	308.834,97	0,63
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	60,0	% 102,936	61.761,60	0,13
DE0001030708	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	150,0	% 103,330	154.994,99	0,32
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 103,128	206.256,16	0,42
XS1425274484	2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	200,0	% 105,806	211.612,26	0,43
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	600,0	% 106,835	641.008,26	1,31
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	300,0	% 103,554	310.661,22	0,63
XS1788515788	1,1250 % METRO EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 101,805	203.610,56	0,42
DE000A13SL26	1,1250 % SAP EUR MTN 14/23	EUR	200,0	% 101,820	203.640,04	0,42
DE000A3E5MF0	0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 16.09.2024	EUR	200,0	% 100,351	200.702,68	0,41
<b>Finnland</b>					<b>267.181,38</b>	<b>0,55</b>
FI4000062625	1,5000 % Finland Government EUR Bonds 13/23	EUR	50,0	% 103,489	51.744,31	0,11
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	50,0	% 106,947	53.473,25	0,11
FI4000441878	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	50,0	% 100,684	50.341,87	0,10
XS1956027947	2,1250 % Fortum EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 111,622	111.621,95	0,23
<b>Frankreich</b>					<b>6.156.043,17</b>	<b>12,57</b>
XS0997775837	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 107,259	214.517,24	0,44
XS1346115295	1,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 107,079	214.157,82	0,44

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR0013425162	1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 108,271	108.270,91	0,22
XS1378880253	2,8750 % BNP Paribas EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 112,158	112.157,88	0,23
FR0013444759	0,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 99,721	99.720,63	0,20
FR0013231743	1,1250 % BPCE EUR MTN 17/23	EUR	200,0	% 101,838	203.676,22	0,42
FR0013312493	0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24	EUR	100,0	% 102,455	102.454,59	0,21
FR0013299591	0,1250 % Bpifrance Financement EUR Notes 17/23	EUR	100,0	% 101,415	101.414,53	0,21
XS1627193359	1,3750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 107,518	107.518,26	0,22
XS1962554785	0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR Notes 19/24	EUR	200,0	% 102,160	204.319,86	0,42
XS1028421383	3,1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	100,0	% 114,242	114.242,33	0,23
FR0010961540	4,0000 % Électricité de France EUR MTN 10/25	EUR	100,0	% 116,705	116.704,87	0,24
FR0012602761	1,0000 % Engie EUR MTN 15/26	EUR	100,0	% 104,417	104.416,98	0,21
FR0013516069	0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 20/26	EUR	200,0	% 102,154	204.307,90	0,42
FR0013369493	2,0000 % Eutelsat EUR Notes 18/25	EUR	200,0	% 102,504	205.008,76	0,42
FR0011337880	2,2500 % France Government EUR Bonds 12/22	EUR	50,0	% 103,140	51.570,00	0,10
FR0011317783	2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	150,0	% 118,956	178.434,00	0,36
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	100,0	% 107,722	107.722,00	0,22
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	750,0	% 122,190	916.424,93	1,87
FR0012938116	1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	50,0	% 106,341	53.170,50	0,11
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	240,0	% 104,479	250.749,58	0,51
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	400,0	% 107,710	430.840,00	0,88
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	450,0	% 106,818	480.681,00	0,98
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	% 104,866	104.865,99	0,21
FR0013396520	2,0000 % Orange EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 112,533	112.532,58	0,23
FR0013506292	1,2500 % Orange EUR MTN 20/27	EUR	100,0	% 106,474	106.474,12	0,22
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23	EUR	100,0	% 101,031	101.030,51	0,21
FR0011859495	2,0000 % Société Générale EUR MTN 14/24	EUR	300,0	% 106,203	318.610,35	0,65
FR0013410818	1,7500 % Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 107,200	107.199,94	0,22
FR0012663169	1,5900 % Veolia Environnement EUR MTN 15/28	EUR	100,0	% 108,568	108.567,82	0,22
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 102,196	204.392,08	0,42
FR0013367620	1,0000 % Vinci EUR MTN 18/25	EUR	100,0	% 104,530	104.530,35	0,21
FR0013282571	0,8750 % Vivendi EUR MTN 17/24	EUR	200,0	% 102,679	205.358,64	0,42
<b>Irland</b>					<b>330.306,00</b>	<b>0,68</b>
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	50,0	% 109,952	54.976,00	0,11
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	50,0	% 121,113	60.556,50	0,13
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	% 106,747	53.373,50	0,11
IE00BDHDPR44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	150,0	% 107,600	161.400,00	0,33
<b>Italien</b>					<b>5.626.540,58</b>	<b>11,49</b>
XS0192503695	5,2500 % Enel EUR MTN 04/24	EUR	150,0	% 114,609	171.912,92	0,35
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 104,608	104.607,87	0,21
IT0005339210	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/25	EUR	100,0	% 105,550	105.549,50	0,21
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 107,862	215.723,68	0,44
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	150,0	% 148,800	223.199,99	0,46
IT0004356843	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	500,0	% 109,564	547.820,00	1,12
IT0005001547	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	700,0	% 111,634	781.438,00	1,60
IT0005172322	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	100,0	% 102,045	102.045,00	0,21
IT0005170839	1,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	% 107,203	536.014,95	1,09
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	300,0	% 105,721	317.162,97	0,65
IT0005246340	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	300,0	% 105,607	316.821,00	0,65

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	770,0	% 116,551	897.442,62	1,83
IT0005419848	0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	200,0	% 102,115	204.230,00	0,42
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	600,0	% 137,314	823.883,94	1,68
IT0001278511	5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	50,0	% 137,323	68.661,50	0,14
XS1508450688	2,1250 % UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 108,665	108.664,75	0,22
XS2063547041	0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	100,0	% 101,362	101.361,89	0,21
<b>Luxemburg</b>					<b>1.523.487,53</b>	<b>3,11</b>
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 106,452	106.451,61	0,22
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance EUR Notes 17/27	EUR	150,0	% 105,480	158.219,45	0,32
EU000A1G0BC0	1,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23	EUR	100,0	% 104,065	104.064,67	0,21
EU000A1G0BQ0	1,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24	EUR	450,0	% 106,260	478.169,15	0,98
EU000A1G0DE2	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	100,0	% 102,342	102.342,49	0,21
EU000A1G0DH5	0,4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 103,617	207.234,24	0,42
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 106,906	106.906,36	0,22
XS2154336338	2,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 20/24	EUR	100,0	% 107,492	107.492,14	0,22
XS2081615473	0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 101,798	101.798,25	0,21
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 15/23	EUR	50,0	% 101,618	50.809,17	0,10
<b>Niederlande</b>					<b>1.768.928,00</b>	<b>3,61</b>
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	300,0	% 102,770	308.310,36	0,63
XS2156598281	1,6250 % Akzo Nobel EUR MTN 20/30	EUR	100,0	% 109,738	109.738,10	0,22
XS1689523840	1,1250 % Brenntag Finance EUR Notes 17/25	EUR	200,0	% 104,144	208.287,76	0,42
XS2066706909	0,3750 % Enel Finance International EUR MTN 19/27	EUR	100,0	% 100,963	100.962,99	0,21
XS1882544627	1,0000 % ING Groep EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 102,586	205.171,08	0,42
NL0012171458	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 17/27	EUR	50,0	% 107,067	53.533,50	0,11
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	50,0	% 103,981	51.990,50	0,11
XS1623355457	1,6250 % NN Group EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 108,245	108.245,11	0,22
XS1871439342	0,7500 % Rabobank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 102,036	102.035,97	0,21
XS1956955980	0,6250 % Rabobank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 102,086	102.085,77	0,21
XS1048529041	2,5000 % Shell International Finance EUR MTN 14/26	EUR	100,0	% 111,671	111.670,50	0,23
FR0013245586	2,0000 % Stellantis EUR MTN 17/24	EUR	100,0	% 105,142	105.141,61	0,21
DE000A2R7JD3	0,5000 % Vonovia Finance EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 99,648	99.647,98	0,20
DE000A28ZQP7	0,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 20/26	EUR	100,0	% 102,107	102.106,77	0,21
<b>Norwegen</b>					<b>926.920,95</b>	<b>1,89</b>
XS1485596511	0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	300,0	% 102,166	306.496,56	0,62
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 101,485	304.453,80	0,62
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 101,259	101.258,67	0,21
XS1943561883	1,0000 % Sparebank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 107,356	214.711,92	0,44
<b>Polen</b>					<b>428.036,88</b>	<b>0,88</b>
XS1209947271	0,8750 % Poland Government EUR MTN 15/27	EUR	200,0	% 105,893	211.786,44	0,44
XS1958534528	1,0000 % Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 108,125	216.250,44	0,44
<b>Portugal</b>					<b>843.618,00</b>	<b>1,72</b>
PTOTEAOE0021	4,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 08/23	EUR	100,0	% 111,772	111.772,00	0,23
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	150,0	% 131,708	197.562,00	0,40
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	250,0	% 113,848	284.620,00	0,58

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	200,0 %	124,832	249.664,00	0,51	
<b>Rumänien</b>						<b>1.656.804,61</b>	<b>3,38</b>
XS1420357318	2,8750 % Romania Government EUR Bonds 16/28	EUR	400,0 %	111,303	445.211,44	0,91	
XS2178857954	3,6240 % Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	200,0 %	112,860	225.720,58	0,46	
XS1312891549	2,7500 % Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	700,0 %	110,236	771.653,19	1,57	
XS1934867547	2,0000 % Romania Government EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	107,110	214.219,40	0,44	
<b>Schweden</b>						<b>201.302,34</b>	<b>0,41</b>
XS2122377281	0,1250 % Lansforsakringar Bank EUR MTN 20/25	EUR	200,0 %	100,651	201.302,34	0,41	
<b>Spanien</b>						<b>2.939.696,58</b>	<b>6,01</b>
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentina EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	115,571	115.570,50	0,24	
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	100,0 %	107,378	107.378,21	0,22	
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	350,0 %	130,071	455.248,50	0,93	
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	350,0 %	111,174	389.109,00	0,79	
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0 %	107,366	107.366,00	0,22	
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0 %	110,362	110.362,00	0,23	
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	250,0 %	107,993	269.982,48	0,55	
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	300,0 %	109,477	328.431,00	0,67	
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	50,0 %	101,691	50.845,50	0,10	
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	200,0 %	109,685	219.370,00	0,45	
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	430,0 %	103,627	445.596,10	0,91	
ES0000012G34	1,2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	220,0 %	108,633	238.992,23	0,49	
XS2112289207	0,6640 % Telefónica Emisiones EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	101,445	101.445,06	0,21	
<b>Supranational</b>						<b>895.226,14</b>	<b>1,83</b>
XS0427291751	4,5000 % European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	250,0 %	120,157	300.391,60	0,61	
XS0755873253	3,5000 % European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	200,0 %	121,486	242.971,10	0,50	
EU000A1Z99L8	0,0100 % European Stability Mechanism EUR Notes 20/30	EUR	350,0 %	100,532	351.863,44	0,72	
<b>USA</b>						<b>1.519.289,37</b>	<b>3,10</b>
XS0993148856	3,5000 % AT&T EUR Notes 13/25	EUR	200,0 %	114,022	228.044,24	0,46	
XS2063232727	0,5000 % Citigroup EUR FLR-MTN 19/27	EUR	100,0 %	100,944	100.943,64	0,21	
XS1255433754	2,6250 % Ecolab EUR Notes 15/25	EUR	200,0 %	109,754	219.507,92	0,45	
XS1074144871	2,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 14/26	EUR	200,0 %	112,758	225.516,38	0,46	
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 15/25	EUR	300,0 %	105,401	316.204,23	0,65	
XS1197270819	1,6250 % Mondelez International EUR Notes 15/27	EUR	100,0 %	107,383	107.382,80	0,22	
XS1603892149	1,8750 % Morgan Stanley EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	108,943	108.943,00	0,22	
XS1708161291	1,3750 % Verizon Communications EUR Notes 17/26	EUR	200,0 %	106,374	212.747,16	0,43	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>419.919,26</b>	<b>0,86</b>
XS1637334803	1,0000 % British Telecommunications EUR MTN 17/24	EUR	100,0 %	102,671	102.670,94	0,21	
XS2264977146	0,2000 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 20/28	EUR	100,0 %	98,367	98.367,24	0,20	
XS1140857316	3,1250 % Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	200,0 %	109,441	218.881,08	0,45	
<b>Investmentanteile</b>						<b>14.979.529,98</b>	<b>30,60</b>
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)							
<b>Irland</b>						<b>4.428.200,83</b>	<b>9,05</b>
IE00BL643144	HANetf ICAV - Digital Infrastructure and Connectivity UCITS ETF EUR - (0.690%)	STK	5.861,000	EUR	8,379	49.109,32	0,10
IE00BLSNMW37	Invesco Markets III plc - Invesco Global Buy-Back Achievers UCITS ETF EUR - (0.390%)	STK	1.299,000	EUR	42,715	55.486,79	0,11
IE00B579F325	Invesco Physical Gold ETC	STK	987	EUR	144,530	142.651,11	0,29
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF - EUR - (0.590%)	STK	36.525,000	EUR	24,480	894.132,00	1,83
IE00B1TXHL60	iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF - USD - EUR - (0.750%)	STK	7.850,000	EUR	26,930	211.400,50	0,43
IE00BF3N7219	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF - (H-EUR) - (0.550%)	STK	92.429,000	EUR	5,592	516.826,00	1,06
IE00BGDQ0T50	iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0.250%)	STK	88.810,000	EUR	5,561	493.872,41	1,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
IE00BZCQB185	iShares IV plc - iShares MSCI In- dia UCITS ETF EUR - (0.650%)	STK	9.125,000	EUR 6,760	61.685,00	0,13
IE00B8FHGS14	iShares VI plc - iShares Edge MSCI World Mi- nimum Volatility UCITS ETF EUR - (0.300%)	STK	15.265,000	EUR 50,130	765.234,45	1,56
IE00B0V9TG48	PIMCO Global Investors Series plc - Emerging Markets Bond Fund -Inst- (H-EUR) - (0.790%)	STK	79.208,552	EUR 9,090	720.005,74	1,47
IE00BKLRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund -SI2- EUR - (0.900%)	STK	4.734,798	EUR 109,360	517.797,51	1,06
<b>Luxemburg</b>					<b>10.551.329,15</b>	<b>21,55</b>
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0.210%)	STK	1.062,114	EUR 924,500	981.924,39	2,01
LU2034156138	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Sty- les Global Equity SRI -WT- EUR - (0.500%)	STK	2.531,863	EUR 1.382,520	3.500.351,23	7,15
LU1997245250	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A Shares -IT- USD - (1.280%)	STK	0,001	USD 1.864,040	1,60	0,00
LU2243730822	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT9- EUR - (0.790%)	STK	2,196	EUR 127.992,980	281.072,58	0,57
LU2025540837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dyna- mic Commodities -W9- USD - (0.580%)	STK	9,006	USD 133.526,550	1.036.226,41	2,12
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0.420%)	STK	425,830	EUR 1.148,690	489.146,66	1,00
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0.490%)	STK	352,984	EUR 1.387,690	489.832,37	1,00
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Du- ration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	STK	441,485	EUR 1.112,640	491.213,87	1,00
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Vol- atility Strategy Fund -I- EUR - (0.690%)	STK	258,261	EUR 1.033,830	266.997,97	0,55
LU0658686109	BI SICAV - Emerging Markets Corpo- rate Debt -I- USD - (1.050%)	STK	3.457,219	USD 249,009	741.817,41	1,51
LU1390062245	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0.250%)	STK	22.282,000	EUR 99,500	2.217.059,00	4,53
LU0940716078	UBAM - Global Convertible Bond -AC- EUR - (1.490%)	STK	0,004	EUR 157,910	0,63	0,00
LU0476289466	Xtrackers - MSCI Mexico UCITS ETF -1C- EUR - (0.650%)	STK	12.902,000	EUR 4,316	55.685,03	0,11
<b>Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>48.040.626,38</b>	<b>98,13</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>759.266,50</b>	<b>1,55</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>759.266,50</b>	<b>1,55</b>
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			562.103,98	1,15
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			197.162,52	0,40
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>759.266,50</b>	<b>1,55</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2021	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-32.784,24</b>	<b>-0,07</b>
<b>Finanztermingeschäfte</b>					<b>-32.784,24</b>	<b>-0,07</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>-32.784,24</b>	<b>-0,07</b>
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 12/21	Ktr	71	EUR 170,200	-26.240,00	-0,05	
Russell 2000 E-Mini Index Futures 12/21	Ktr	6	USD 1.562,100	-1.693,24	0,00	
S&P 500 E-mini ESG Index Futures 12/21	Ktr	3	USD 372,080	-12.425,69	-0,03	
Topix Index Futures 12/21	Ktr	4	JPY 2.030,500	7.574,69	0,01	
<b>Summe Derivate</b>					<b>-32.784,24</b>	<b>-0,07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>191.648,38</b>	<b>0,39</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>48.958.757,02</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

---

Anteilwert		
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR	112,28
Umlaufende Anteile		
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK	436.035

---

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2021

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 46.552.872,54)	48.040.626,38
Bankguthaben	759.266,50
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	266.718,39
Ansprüche aus Erträgen aus Investmentanteilen	8.124,18
Sonstige Forderungen	477,61
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	7.574,69
<b>Summe Aktiva</b>	<b>49.082.787,75</b>
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-13.614,15
Sonstige Verbindlichkeiten	-70.057,65
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-40.358,93
<b>Summe Passiva</b>	<b>-124.030,73</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>48.958.757,02</b>

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis zum 30.09.2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	52.652.736,72
Mittelzuflüsse	1.488.834,27
Mittelrückflüsse	-5.685.377,21
	48.456.193,78
Betriebsergebnis	502.563,24
<b>Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>48.958.757,02</b>

**Entwicklung der Anteile im Umlauf**

	2021	2020/2021
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	473.509	590.685
- ausgegebene Anteile	13.251	24.322
- zurückgenommene Anteile	-50.725	-141.498
<b>Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>436.035</b>	<b>473.509</b>

**Wertentwicklung des Fonds**

		Klasse C (EUR)
		(ausschüttend)
		% <sup>1)</sup>
lfd. Geschäftsjahr	(31.03.2021-30.09.2021)	0,97
1 Jahr	(31.03.2020-31.03.2021)	1,71
2 Jahre	(31.03.2019-31.03.2021)	-0,65
3 Jahre	(31.03.2018-31.03.2021)	-1,01
5 Jahre	(31.03.2016-31.03.2021)	-3,51
10 Jahre	(31.03.2011-31.03.2021)	21,47
seit Auflage <sup>2)</sup>	(20.02.2007-31.03.2021)	24,53

<sup>1)</sup> Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert. Berechnung nach BVI-Methode.

<sup>2)</sup> Klasse C (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 20. Februar 2007. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

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.

# Anhang

## Rechnungslegungsgrundsätze

### Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den Luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des PremiumMandat Defensiv ist der Euro (EUR).

### Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindices, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht, insbesondere bei sämtlichen OTC-Geschäften, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet. An Indices und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

Anteile an OGAW oder OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Nicht auf die für den Fonds festgelegte Währung (nachstehend „Basiswährung des Fonds“) lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Fonds umgerechnet.

### Wertpapierkurse

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts anhand der am Bewertungstag zuletzt bekannten Wertpapierkurse.

Die Finanzaufstellungen des Jahresberichts wurden auf der Grundlage der Wertpapierkurse des zuletzt errechneten und veröffentlichten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt.

### Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	129,906301
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,160499

### Besteuerung

Der Fonds wird im Großherzogtum Luxemburg mit einer „Taxe d'Abonnement“ auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen, soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits der „Taxe d'Abonnement“ unterliegen, besteuert. Die Einkünfte eines Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Ausschüttungen und Thesaurierungen auf Anteile unterliegen in Luxemburg derzeit keinem Quellensteuerabzug.

### Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

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

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

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

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellegebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

### Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
PremiumMandat Defensiv - Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,65	0,05

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

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

# 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. Rücknahmeaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z.B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

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

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

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> kostenlos erhältlich. Für ausgewählte Anteilklassen (z.B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) können die Veröffentlichungen im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle, die Register- und Transferstelle, die Vertriebsgesellschaft oder die Zahl- bzw. Informationsstellen sind für Fehler oder Auslassungen bei den veröffentlichten Preisen haftbar.

# Ihre Partner

## Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Internet: <https://lu.allianzgi.com>  
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

## Aufsichtsrat

Tobias C. Pross (ernannt am 01.01.2021)

Chief Executive Officer  
Allianz Global Investors GmbH,  
München

Klaus-Dieter Herberg

Arbeitnehmersvertreter  
Allianz Global Investors GmbH  
München

Giacomo Campora

CEO Allianz Bank  
Financial Advisers S.p.A.  
Mailand

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor und Mitglied des Präsidiums  
Institut der deutschen Wirtschaft  
Köln

David Newman

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

Isaline Marcel (ernannt am 01.07.2020)

Mitglied der Geschäftsführung und Head of HR  
Allianz Asset Management GmbH  
München

## Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende, seit dem 01.01.2021)

Tobias C. Pross (zurückgetreten am 31.12.2020)

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Petra Trautschold

Birte Trenkner

## Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

## Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44  
D-60323 Frankfurt am Main  
E-Mail: info@allianzgi.de

## Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH

Briener Straße 59  
D-80333 München

## Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

State Street Bank International GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg

49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers

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

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

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

Stand: 30. September 2021

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

**Allianz Global Investors GmbH**

Bockenheimer Landstraße 42–44  
D-60323 Frankfurt am Main  
[info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)  
<https://de.allianzgi.com>