

Allianz Invest 50

ISIN: AT0000A07Y22 (A)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Rechenschaftsbericht

vom 01.12.2020 – 30.11.2021

www.allianzinvest.at



Bericht des Fondsmanagers: PIMCO Deutschland GmbH

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

Die hohe Effizienzrate von 95% für die beiden von BioNTech/Pfizer und Moderna entwickelten Corona-Impfstoffe, der Wahlsieg Joe Bidens in Kombination mit einer wahrscheinlich anhaltenden Blockade im US-Kongress, EZB-Kommentare zu weiteren expansiven Schritten auf ihrer Dezember-Sitzung, der steigende ISM-Index, die Nominierung von Janet Yellen als neue US-Finanzministerin, starke chinesische Konjunkturdaten mit sich beschleunigenden Autoverkäufen, der RCEP-Handelsdeal von 15 asiatisch-pazifischen Ländern und das Acht-Monatshoch des Ölpreises lösten im Berichtszeitraum eine fulminante Erleichterungsrally an den Aktienmärkten aus. Der weltweite Anstieg der Corona-Infizierten mit der Einführung verschärfter Lockdowns, der fallende Ifo-Index, der Einbruch der Einkaufsmanagerindizes für den Dienstleistungssektor in Deutschland und im Euroraum, das Veto Polens und Ungarns zum EU-Haushalt, das Scheitern der Verhandlungen um weitere Fiskalpakete in den USA, die steigende Zahl ausfallender Unternehmensanleihen von Staatsunternehmen in China und die Unsicherheit bezüglich der eigentlich vielversprechenden Phase-3-Daten für den von AstraZeneca entwickelten Impfstoff konnten die Euphorie an den Kapitalmärkten jeweils nur kurz bremsen.

Etlliche Aktienindizes konnten somit in Q4 2020 einen starken Wertzuwachs verzeichnen. Der Euro Stoxx 50 legte um 5,01 % zu, der US Leitindex S&P 500 mit 6,83 % ebenso deutlich zu. Der EUR legte gegenüber dem USD um 0,85 % zu, was die Erträge für Euro-Investoren abschwächt. Am Rentenmarkt fiel die 10J Bund Rendite um 10 Basispunkte. Während die 10J US Treasury Rendite um 15 Basispunkte anstieg. Risikoaufschläge einzelner Länder, aber auch der Unternehmensanleihen im Investment Grade Bereich und insbesondere im High Yield Bereich und in den Emerging Markets, gingen deutlich zurück.

Sinkende Covid-Infektionen in DM-Ländern und die Lockerung der Beschränkungen (zusammen mit den anhaltenden fiskalischen und geldpolitischen Anreizen) unterstützten Aktien und riskante Anlagen im ersten Halbjahr 2021: Der MSCI AC World legte seit Jahresbeginn um 12% zu. Aktien lieferten in allen Regionen positive Renditen - S&P 500 und STOXX Europe 600 sind um ca. +15% YTD gestiegen und haben 10-jährige Anleihen übertroffen. Während die Erholung in Europa im ersten Quartal hinter der USA zurückblieb, konnte die Region im zweiten Quartal stark aufholen. Der PMI der Eurozone für Juni erreichte den höchsten Wert seit Bestehen. Doch auch in den USA setzte sich die Erholung fort: Das Beschäftigungswachstum außerhalb der Landwirtschaft stieg im Juni auf +850.000 Beschäftigte – ein 10-Monats-Hoch. Die US-Inflationsrate im Jahresvergleich stieg im Monat Mai auf den höchsten Stand seit fast zwei Jahrzehnten (Kern-VPI 3,80%).

Das erste Quartal des Jahres war geprägt von steigenden Anleiherenditen und steigenden Laufzeitprämien, getrieben von einem nahezu gleichen Anstieg der Breakeven-Inflation und der Realzinsen. Allerdings drehte sich der Anleiheausverkauf im zweiten Quartal, als die 10-jährigen US-Zinsen um mehr als 20 Basispunkte sanken. In Europa erreichte die Rendite deutscher 10-jähriger Bundesanleihen Ende Mai mit rund -0,1 % ihren Höchststand, nachdem sie seit Jahresbeginn um mehr als 45 Basispunkte gestiegen war, erholte sich jedoch in der zweiten Monatshälfte. Im Juni sorgte die FOMC-Sitzung für eine restriktive Überraschung, indem eine Erhöhung der Zinsen bereits für 2023 in Aussicht gestellt wurde. Öl setzte seine im Jahr 2020 begonnene Rallye fort, wobei Brent im ersten Halbjahr 2021 um 45% anstieg.

Nach der Rallye Ende August breitete sich an den Märkten die Sorge aus, anhaltende Störungen der Lieferketten bei gleichzeitig hartnäckig hohen Preissteigerungsraten würden die konjunkturelle Dynamik abschwächen. Gleichzeitig nahm die Diskussion der maßgeblichen Notenbanken um Form und Zeitpunkt des Ausstieges aus den üppigen Wertpapierkaufprogrammen Fahrt auf. Die Turbulenzen rund um den chinesischen Immobilienentwickler Evergrande belasteten zusätzlich. Die Unsicherheiten manifestierten sich, von Asien ausgehend, in hohen Volatilitäten und schließlich ausgeprägten Kursverlusten an den Aktienmärkten rund um den Globus. Parallel dazu stiegen die Renditen in Europa und den USA aufgrund robuster Konjunktur und erwarteter Notenbankaktivitäten infolge der anhaltend hohen Inflationszahlen kräftig an.

Gegen Mitte des vierten Quartals hellte sich die Stimmung an den Aktienmärkten auf Grund solider Unternehmenszahlen, zwischenzeitlicher Entspannungstendenzen in China, sowie nach wie vor robuster Konjunkturzahlen wieder etwas auf. So wurden trotz Inflations Sorgen und Zinsanhebungserwartungen in den USA zahlreiche neue Allzeithochs erreicht. Die US Treasury Renditen und auch die Bundrenditen setzten ihre Aufwärtsbewegung der letzten Monate nicht fort. Diese Entwicklung an den Finanzmärkten

wurde durch die neue Virusvariante Omikron jäh unterbrochen. Es setzte neben fallenden Aktienmärkten eine Flucht in sichere Häfen ein. Die Einordnung der Tragweite von Omikron hielt in den letzten November-Tagen die Volatilität hoch, ein unreflektierter Abverkauf war allerdings nicht zu beobachten. Schließlich ist die unterliegende Konjunkturlage weiterhin robust.

Anlagepolitik

Der Allianz Invest 50 investiert in besicherte Wertpapiere (Asset Backed Securities/ „ABS“), die vorwiegend den höchsten Rating-Kategorien angehören.

Der Fonds investiert hauptsächlich in variabel verzinsliche forderungsbesicherte Wertpapiere, wodurch nur ein geringes Zinsrisiko besteht, welches im Verlauf der Berichtsperiode leicht erhöht wurde. Der Anlageschwerpunkt liegt auf europäischen privaten Hypotheken und besicherten Darlehensverpflichtungen (RMBS – Residential Mortgage Backed Securities; CLO – Collateralized Loan Obligations). Die RMBS- und CLO-Anteile stellten die Haupttreiber der insgesamt relativen, sowie absoluten positiven Wertentwicklung in der Berichtsperiode dar.

In der regionalen Positionierung stellten Großbritannien, Frankreich, die Vereinigten Staaten, die Niederlande und Deutschland die größten Gewichtungen dar. Der Anteil an US-amerikanischen, italienischen und deutschen Papieren wurde im Verlauf der Berichtsperiode zugunsten von französischen, luxemburgischen und britischen Papieren reduziert.

Die Qualitätspositionierung besteht weiterhin überwiegend aus den höchsten Ratingklassen (AAA und AA), wobei die Zusammensetzung der Ratingkategorien im Verlauf der Berichtsperiode größtenteils unverändert blieb.

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 30.11.2020	per 30.11.2021
Fondsvolumen gesamt	82.033.330,87	82.026.701,10
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	106,28	106,27
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	116,91	116,90

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	771.856,035
----------------------	-------------

Überblick über die ausgewiesenen Erträge und Fondsentwicklung der letzten Rechnungsjahre in EUR:

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil	Ausschüttung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.18	82.929.622,39	108,95	0,5000	761.165	-0,46
14.09.19	82.557.994,35	107,96	0,5000	764.680	-0,45
14.09.20	81.998.905,29	106,74	0,5000	768.242	-0,67
30.11.20	82.033.330,87	106,28	0,0000	771.857	-
30.11.21	82.026.701,10	106,27	0,0000	771.856,035	-0,01

Die Ausschüttung von EUR 0,0000 je Anteil wird ab Dienstag, den 1. Februar 2022, gegen Verrechnung des Erträgnisscheines Nr. 15 von der depotführenden Bank vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode: pro Anteil in Fondswährung (in EUR)

ohne Berücksichtigung eines Ausgabezuschlages bzw. Rücknahmeabschlages

	2020/2021
	in EUR
Ausschüttungsanteil AT0000A07Y22	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	106,28
Ausschüttung am 01.02.2021 von EUR 0,0000 je Anteil	
entspricht 0,000000 Anteilen	0,000000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	106,27
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung	
erworbene Anteile (Kurs am Extag in EUR: 106,51)	106,27
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-0,01%
Nettoertrag pro Anteil	-0,01

2. Fondsergebnis

		2020/2021
		in EUR
a. Realisiertes Fondsergebnis		
Ordentliches Fondsergebnis		
Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinserträge	331.851,77	
Dividendenerträge	0,00	
Erträge aus Immobilienfonds	0,00	
Sonstige Erträge	0,00	331.851,77
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-11.004,27	-11.004,27
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	-410.743,21	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.616,00	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-1.344,37	
Wertpapierdepotgebühren	-11.447,95	
Depotbankgebühren	-16.429,74	
Kosten für externe Berater	0,00	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	0,00	
Garantiegebühren	0,00	
Fondsadministrationsgebühr	-82.148,64	
Gebühren für Nachhaltigkeit	0,00	
Sonstige Aufwendungen	-1.224,07	-531.953,98
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-211.106,48

Realisiertes Kursergebnis ¹⁾

Realisierte Gewinne aus Wertpapiere	976.029,60	
derivate Instrumente	439.523,10	
Realisierte Kursgewinne gesamt		1.415.552,70

Realisierte Verluste aus Wertpapiere	-783.694,62	
derivate Instrumente	-1.274.908,45	
Realisierte Kursverluste gesamt		-2.058.603,07

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -643.050,37

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -854.156,85

b. Nicht realisiertes Kursergebnis ¹⁾

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses unrealisierte Gewinne	315.749,25	
unrealisierte Verluste	531.880,44	847.629,69

Ergebnis des Rechnungsjahres²⁾ -6.527,16

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	0,03	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	0,00	
Ertragsausgleich		0,03

Fondsergebnis gesamt -6.527,13

3. Entwicklung des Fondsvermögens

	2020/2021 in EUR	
Fondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres³⁾		82.033.330,87
Ausschüttung am 01.02.2021 (für Ausschüttungsanteil AT0000A07Y22)		0,00
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	0,00	
Rücknahme von Anteilen	-102,61	
Ertragsausgleich	-0,03	-102,64
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2 dargestellt)		-6.527,13
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres⁴⁾		82.026.701,10

4. Verwendungsrechnung

Realisiertes Fondsergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-854.156,82
Ausschüttung (EUR 0,0000 x 771.856,035)	0,00
Übertrag	- 854.156,82

- 1) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr
- 2) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 2.879,10 EUR
- 3) Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 771.857 Ausschüttungsanteile
- 4) Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 771.856,035 Ausschüttungsanteile

Anteilswertermittlung und Wertpapierbewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, welcher bei der letzten Preisberechnung vor dem Stichtag verwendet wurde.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Berechnung des Gesamtrisikos

Die Berechnung des Gesamtrisikos erfolgt nach dem Commitment Approach.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps

Wertpapierleihegeschäfte im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen laut Prospekt für den Fonds nicht eingesetzt werden. Wertpapierleihegeschäfte wurden deshalb nicht eingesetzt.

Pensionsgeschäfte im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen laut Prospekt für den Fonds nicht eingesetzt werden. Pensionsgeschäfte wurden deshalb nicht eingesetzt.

Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen laut Prospekt für den Fonds nicht eingesetzt werden. Total Return Swaps wurden deshalb nicht eingesetzt.

Vergütungspolitik gem. Anlage I zu Art 2 InvFG Schema B*

Gesamtsumme Vergütungen der Mitarbeiter der VWG für das abgelaufene Geschäftsjahr	1.830.533,62			
Feste Bestandteile	1.544.288,62			
Variable Bestandteile	286.245,00			
Zahl der Mitarbeiter/Begünstigten	13,63 (VZÄ)			
Performance fees/carried interest	derzeit n/a			
Gesamtsumme Vergütungen aufgliedert nach den Mitarbeiterkategorien für das abgelaufene Geschäftsjahr				Sonstige Risikoträger, die in dieselbe Einkommensstufe wie GL und Risikoträger fallen
	Geschäftsleiter	Risikoträger	Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	
Vergütungsangaben gem. InvFG	**	1.658.673,18	156.880,44	n/a
	Führungskräfte	Mitarbeiter, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil auswirkt		
Vergütungsangaben gem. AIFMG	904.377,80	911.175,82		
Beschreibung darüber, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet wurden	Es besteht kein direkter Konnex zwischen Vergütung der Mitarbeiter der KAG und den aus dem Fonds lukrierten Verwaltungsgebühren. Die Gesamtvergütung der Mitarbeiter besteht aus einem fixen und einem variablen Anteil, für die Berechnung der variablen Vergütung können mittelbar die Kennzahlen der verwalteten Fonds einfließen.			
Ergebnis der in § 17c Abs. 1 Z 3 und 4 genannten Überprüfungen, einschließlich aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten	Die Vergütungsgrundsätze wurden seitens des Aufsichtsrats vollumfänglich genehmigt und für die VWG festgelegt. Im Zuge der unabhängigen Überprüfung im Oktober 2021 wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.			
wesentliche Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik	Im Rahmen der ab dem Geschäftsjahr 2021 gültigen Vergütungspolitik wurden im Zuge der Anpassung an die erweiterte Konzession der Gesellschaft wesentliche Änderungen vorgenommen, die insbesondere die Einstufung der Komplexität der Gesellschaft betrafen und den durch die Vergütungspolitik erfassten Personenkreis erweiterten.			

* Die Anforderungen der Z 5 und 6 des § 20 Abs 2 AIFMG sind von den vorliegenden Angaben mitumfasst.

** Da diese Kategorie weniger als 3 Personen umfasst, wurden aus Gesichtspunkten des Datenschutzes und der analogen Anwendung des §242 Abs. 4 UGB die betroffenen Personen unter dem Bereich Risikoträger erfasst.

Die quantitativen Angaben beruhen auf den Daten der VERA Meldung 2021 für das Geschäftsjahr 2020. Die vorliegenden Angaben beziehen sich auf die gesamte Verwaltungsgesellschaft. Detailliertere Informationen zur Vergütungspolitik der KAG entnehmen Sie bitte dem entsprechenden Dokument unter www.allianzinvest.at

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Asset Manager: PIMCO Deutschland GmbH

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung veröffentlicht:

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall	Betrag in €
Gesamtsumme der Vergütung der Mitarbeiter Ihres Hauses	220.040,20
davon feste Vergütung	103.960,68
davon variable Vergütung	116.079,52
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	1

Vermögensaufstellung des Allianz Invest 50 per 30. November 2021

Fondsvermögen einschließlich Veränderungen und aufgelöste Positionen									
ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Währung	Bestand ¹⁾	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
ES0305545008	0,1560	PRADO 8 A	EUR	380.766,36	400.000	19.234	101,457979	386.317,85	0,47
ES0305565006	0,0910	ANORI 2021-SP A	EUR	500.000	500.000		101,106388	505.531,94	0,62
GELDMARKTPAPIERE									
GELDMARKTPAPIERE EURO									
FR0014003J12	0,1813	HFHL 2021-1 A	EUR	400.000	400.000		101,391393	405.565,57	0,49
FR0014003L95	0,1320	COMP 2021-FR1 A	EUR	800.000	800.000		100,938098	807.504,78	0,98
XS2294367672	0,1000	DPF 2021-1 A	EUR	300.000	300.000	4.035	100,366089	297.048,06	0,36
XS2294852376	0,2000	STORM 2021-GRN A	EUR	400.000	400.000		102,805834	411.223,34	0,50
XS2305240173	0,6200	EGLXY 2013-3X ARRR	EUR	600.000	600.000		99,705079	598.230,47	0,73
XS2309452410	0,7200	GRIPK 1X A1RA	EUR	600.000	600.000		99,932630	599.595,78	0,73
XS2310126649	0,6500	CORDA 11X ARR	EUR	600.000	600.000		100,239031	601.434,19	0,73
XS2310757989	0,6800	HARVT 20X AR	EUR	600.000	600.000		100,092500	600.555,00	0,73
XS2313671526	0,6900	GLGE 5X A1R	EUR	600.000	600.000		99,937852	599.627,11	0,73
XS2320735785	0,7200	ARMDA 3X A1R	EUR	600.000	600.000		100,039776	600.238,66	0,73
XS2322402293	1,2000	TAURS 2021-DE3 A	EUR	100.000	100.000		100,078440	100.078,44	0,12
XS2324404818	0,2820	JPMF 2021-1 A	EUR	1.700.000	1.650.156	36.061	100,667891	1.624.876,25	1,98
XS2328004614	0,1900	PRISE 2021-1 A	EUR	1.200.000	1.187.758	43.416	100,193121	1.146.551,96	1,40
XS2328023085	0,7500	CADOG 13X AR	EUR	800.000	800.000		100,000000	800.000,00	0,98
XS2338168334	0,0860	DOMI 2021-1 A	EUR	400.000	400.000	24.157	100,357792	377.187,37	0,46
XS2339017688	0,7500	CGMSE 2014-2X AR1	EUR	200.000	200.000		100,118932	200.237,86	0,24
XS2339929098	0,6500	HARVT 11X ARR	EUR	200.000	200.000		100,395223	200.790,45	0,24
XS2340229462	0,1300	CATSN 6 A	EUR	300.000	300.000	9.000	101,422345	295.139,02	0,36
XS2341212780	0,1370	SIATH 2021-1 A	EUR	600.000	600.000		100,775519	604.653,11	0,74
XS2341633027	0,7200	BLUME 3X A1R	EUR	200.000	200.000		100,068357	200.136,71	0,24
XS2344448910	0,1490	GAPPL 2021-1 A	EUR	300.000	300.000	9.306	102,679454	298.483,01	0,36
XS2346732113	0,8000	BRUEG 2021-1X A	EUR	100.000	100.000	1.533	100,155000	98.619,66	0,12
XS2347648706	0,7800	ARESE 10X AR	EUR	400.000	400.000		99,975000	399.900,00	0,49
XS2350015868	0,7000	CGMSE 2017-3X A1R	EUR	300.000	300.000		100,048693	300.146,08	0,37
XS2350603291	0,7800	CRNCL 2018-10X AR	EUR	200.000	200.000		100,355000	200.710,00	0,24
XS2353412393	0,8600	DRYL 2017-52X AR	EUR	300.000	300.000		99,525151	298.575,45	0,36
GELDMARKTPAPIERE BRITISCHE PFUND									
XS2214327624	0,0000	CESH 2020-1 A	GBP	831.000	720.487	35.849	100,528260	811.525,67	0,99
XS2243229684	0,0000	AFUND 2021-1 A	GBP	100.000	100.000	4.823	100,617442	112.916,45	0,14
XS2251299249	0,0000	HOPSH 1 A	GBP	100.000	100.000	2.909	100,623468	115.194,01	0,14
XS2306577342	0,0000	CSF 2021-1 A	GBP	500.000	500.000	10.623	100,468556	579.731,71	0,71
XS2318720864	0,0000	TRINI 2021-1X A	GBP	500.000	500.000	58.053	100,287413	522.599,80	0,64
XS2348558672	0,0000	STRA 2021-3 A	GBP	400.000	400.000	15.343	99,913155	453.157,52	0,55
XS2349426895	0,0000	MORTI 2021-1 A	GBP	783.000	783.000	4.785	99,961176	917.242,34	1,12
XS2352499953	0,0000	FSQ 2021-1GRX AGRN	GBP	300.000	300.000	4.752	99,822415	347.510,28	0,42
SUMME NEUEMISSION								17.418.835,90	21,24
GELDMARKTPAPIERE									
GELDMARKTPAPIERE EURO									
BE6330429158	0,1400	BUMP 2021-BE1 A	EUR	1.000.000	1.000.000		100,649485	1.006.494,85	1,23
ES0305599005	0,1554	SANCF 2021-1 A	EUR	800.000	800.000		101,330960	810.647,68	0,99
ES0312300017	0,0000	AYTGH IX A2	EUR	165.954	339	26.620	99,641589	159.848,82	0,19
ES0313529010	0,0000	BFTH 10 A2	EUR	225.474	0	39.739	100,124734	215.978,21	0,26
ES0313814057	0,0000	BFTH 9 A2T	EUR	172.425	14.629	42.765	100,226675	167.135,60	0,20
ES0347565006	0,0000	CLAB 2006-1 A	EUR	104.381	0	19.342	99,505109	99.296,61	0,12
FR0013233996	0,0000	ACAHB 2017-1 A	EUR	1.400.000		147.926	100,137747	522.847,68	0,64
FR0013284122	0,0000	TTSOC 2017-1 A	EUR	700.000		121.104	100,075280	16.871,91	0,02
FR0013319910	0,0000	CAR 2018-F1V A	EUR	1.400.000		373.251	100,138672	219.200,69	0,27
FR0013449394	0,0440	HLFCT 2019-1 A	EUR	300.000		52.867	100,907904	173.217,15	0,21
FR0013528742	0,1410	PMACC 2020-1 A	EUR	800.000			100,735033	805.880,26	0,98
FR0013534567	0,1370	CAR 2020-1FRV A	EUR	800.000			100,982927	807.863,42	0,98
FR0013536216	0,0000	HFHL 2020-2 A	EUR	700.000		99.068	101,153178	607.861,47	0,74
FR00140003G2	0,1370	SILVA 2020-1FR A	EUR	500.000		308.982	100,174153	191.350,57	0,23
FR00140048R4	0,1300	NORIA 2021-1 A	EUR	300.000			101,238031	303.714,09	0,37
FR0014005C60	0,1520	HLFCT 2021-G A	EUR	1.700.000	1.700.000		101,706446	1.729.009,58	2,11
IT0003760136	0,0000	SESTA 2 A	EUR	1.100.000		22.792	98,872907	80.535,05	0,10
IT0003830418	0,0000	FEMO 05 A	EUR	1.400.000		25.654	99,937301	43.582,10	0,05
IT0004144892	0,0000	CORDR 3 A2	EUR	950.000		34.533	100,050059	44.555,63	0,05
IT0004231244	0,0000	CORDR 4 A3	EUR	100.000	30.415	3.229	99,997001	27.184,66	0,03
IT0004239353	0,0000	BPMO 2007-2 A2	EUR	1.000.000		22.628	99,977114	34.314,35	0,04
IT0004657711	0,0500	ASTIF 2010-1 A	EUR	1.250.000		38.558	99,934145	62.416,89	0,08
IT0004658289	0,0360	SIENA 2010-7 A3	EUR	2.000.000		214.772	100,053826	214.439,56	0,26
IT0004804354	0,0000	CIVIT 2012-1 A	EUR	900.000		62.011	99,823656	72.993,02	0,09
IT0005023301	1,1390	MARSS 2014-1 A1	EUR	700.000		49.723	100,111160	13.076,25	0,02
IT0005121154	0,0000	BERAB 4 A	EUR	1.700.000		263.961	100,034903	32.581,21	0,04
IT0005143836	0,0000	GRECA 2015-1 A	EUR	400.000		36.358	99,987448	49.482,43	0,06
IT0005253817	0,0000	ABEST 15 A	EUR	1.500.000		376.830	100,062244	158.527,25	0,19
IT0005328312	0,0000	QUARC 2 A	EUR	600.000		142.465	100,050421	107.217,13	0,13
IT0005332488	1,0000	TAURS 2018-IT1 A	EUR	100.000		32.732	99,731680	54.120,39	0,07
IT0005372252	0,1830	SUNRI 2019-1 A	EUR	800.000	3.037	364.961	100,193019	224.329,89	0,27
IT0005372674	0,0000	SILVA 2019-1ITA A	EUR	800.000		272.936	100,069557	92.961,88	0,11
IT0005388480	0,1430	SUNRI 2019-2 A	EUR	700.000		409.121	100,127323	291.249,35	0,36
IT0005388746	0,1390	ABEST 17 A	EUR	800.000		282.896	100,390084	519.121,06	0,63
IT0005456949	0,1420	AUTOF 2 A	EUR	400.000	400.000		101,070728	404.282,91	0,49
NL0011275425	0,0000	ORANL 2015-11 A	EUR	300.000		28.041	100,244657	126.353,38	0,15
NL0012058986	0,0000	DRMP 2 A	EUR	300.000		36.585	100,290583	103.514,93	0,13
XS0172692914	0,0060	SLMA 2003-7X A5B	EUR	2.400.000		110.846	96,165253	829.520,11	1,01
XS0172693052	0,0060	SLMA Float 12/15/33	EUR	900.000		41.280	96,165253	311.070,03	0,38
XS0183869923	0,0000	IMT 2004-1E A2	EUR	5.100.000		10.881	97,639091	34.999,07	0,04

XS0187456156	0,0020	SLMA 2004-2X A6	EUR	1.300.000		117.806	97,942986	1.157.875,69	1,41	
XS0188806870	1,7110	E-MAC NL04-I A	EUR	500.000		7.007	97,866157	38.804,95	0,05	
XS0194143532	0,0000	SLMA 2004-5X A6	EUR	1.000.000		74.159	97,413356	681.810,69	0,83	
XS0207208165	2,7320	E-MAC NL04-II A	EUR	1.000.000		24.756	98,753060	108.600,73	0,13	
XS0248595091	0,0000	RMACS 2006-NS1X A2C	EUR	2.400.000		46.255	97,723413	388.502,18	0,47	
XS0255438748	0,0000	CLAVS 2006-1 A3B	EUR	650.000	5	10.314	97,843893	59.388,12	0,07	
XS0255992413	0,6710	E-MAC NL06-2 A	EUR	700.000		37.362	97,269553	120.250,90	0,15	
XS0260674725	0,0000	LMS 1 AC	EUR	2.700.000		36.732	98,843125	52.165,00	0,06	
XS0272626788	0,0000	NGATE 2006-3X A3B	EUR	600.000	309.570		97,791784	302.733,91	0,37	
XS0274609923	0,8110	EMACP 2006-3 A2	EUR	500.000		26.434	96,690772	119.877,22	0,15	
XS0276092797	0,0000	GHM 2006-1 A2B	EUR	1.000.000		37.396	99,344702	97.447,34	0,12	
XS0284931853	0,0000	ESAIL 2007-1X A3A	EUR	870.000		55.953	99,376760	121.508,28	0,15	
XS0284932315	0,0000	ESAIL 2007-1X B1A	EUR	747.000	747.000		96,992627	724.534,92	0,88	
XS0287192727	0,0000	LMS 2 AC	EUR	600.000		11.870	96,301331	157.737,09	0,19	
XS0288627507	0,0000	GHM 2007-1 A2B	EUR	2.200.000		108.408	99,252990	372.342,77	0,45	
XS0291422623	0,0000	ESAIL 2007-2X A3A	EUR	1.100.000		98.506	99,059522	318.383,17	0,39	
XS0292255758	0,0000	EMACP 2007-1 A2	EUR	1.000.000		65.950	95,948562	256.792,51	0,31	
XS0299446103	0,0000	BUMF 6 A2	EUR	830.000		29.998	99,893525	18.186,44	0,02	
XS0300468385	0,0000	RLOC 2007-1X A3A	EUR	3.700.000	1.095.935	22.186	96,622797	1.224.379,37	1,49	
XS0302269096	0,0000	CLAVS 2007-1 A3B	EUR	400.000		12.609	97,554853	67.708,43	0,08	
XS0304504003	0,0000	LGATE 2007-1 A2B	EUR	500.000		21.866	97,043748	242.710,20	0,30	
XS0307254259	0,0000	ESAIL 2007-NL1X A	EUR	2.650.000		120.252	98,283870	326.614,42	0,40	
XS0308354843	0,0000	GHM 2007-2X AB	EUR	1.100.000		59.003	99,007494	198.381,48	0,24	
XS0327216569	0,9520	ESAIL 2007-NL2X A	EUR	700.000		44.402	100,139929	89.662,01	0,11	
XS0329656101	0,0560	NGATE 2007-3X A2B	EUR	1.050.000		60.972	98,624134	521.397,41	0,64	
XS0344800957	1,5310	EMACP 2008-1 A2	EUR	350.000		23.728	100,320741	89.303,98	0,11	
XS0355816264	2,2010	EMACP 2008-NL4 A	EUR	300.000		14.034	95,260682	56.990,66	0,07	
XS0395875999	0,0000	ATLAM 3 A	EUR	600.000		18.950	98,079987	163.395,65	0,20	
XS1319589781	0,7600	CRKST 1X A1BE	EUR	500.000	6.166	248.185	100,325636	212.254,19	0,26	
XS1572746607	0,0000	STEP 4 A	EUR	800.000		85.992	100,034832	81.328,75	0,10	
XS1577945741	0,2560	JUBIL 2015-16X A1R	EUR	800.000		16.753	99,745805	781.256,01	0,95	
XS1609205744	0,0530	STORM 2017-GRN A	EUR	500.000			100,202258	501.011,29	0,61	
XS1628023134	0,0360	STORM 2017-2 A	EUR	800.000			100,243834	801.950,67	0,98	
XS1630716493	0,0000	CATSN 2 A	EUR	1.175.000		173.900	100,232986	640.689,25	0,78	
XS1636546951	0,1320	DPF 2017-1 A	EUR	1.800.000	305.903	143.520	100,182670	740.994,64	0,90	
XS1636546951	0,1320	DPF 2017-1 A	EUR	500.000		262.391	36.961	100,182670	225.842,53	0,28
XS1642509548	0,9000	OHECP 2015-3X A1R	EUR	100.000	100.000	26.139	100,131167	73.957,59	0,09	
XS1679070166	0,0000	GAPPL 2017-1 A	EUR	600.000		83.274	100,666875	303.655,59	0,37	
XS1686691780	0,2930	JUBIL 2015-15X AR	EUR	300.000		179.001	99,999969	115.350,39	0,14	
XS1687861747	0,9300	ACCUN 2X A	EUR	300.000			100,045957	300.137,87	0,37	
XS1692485326	0,0000	CRNCL 2013-3X AR	EUR	600.000		100.682	100,221312	405.239,30	0,49	
XS1694780740	0,0000	FSTNT 13 A	EUR	400.000		52.904	100,138028	82.599,18	0,10	
XS1699954431	0,2720	BABSE 2015-1X A1R	EUR	450.000		283.666	100,022295	81.785,49	0,10	
XS1700423798	0,6300	HARVT 14X A1AR	EUR	250.000		124.037	100,124311	75.393,20	0,09	
XS1705801501	0,0000	GCS 2 A	EUR	700.000		75.552	100,068000	356.588,73	0,43	
XS1713074141	0,8600	BLACK 2017-2X A1	EUR	350.000			100,104074	350.364,26	0,43	
XS1720167664	0,7300	OHECP 2017-6X A1	EUR	800.000	800.000		100,065414	800.523,31	0,98	
XS1729913514	0,0570	STORM 2018-1 A	EUR	500.000		700.000	100,565277	502.826,39	0,61	
XS1735590629	0,7500	DRYD 2013-29X ARR	EUR	200.000			100,000000	200.000,00	0,24	
XS1739833108	0,6500	BLACK 2015-1X A1R	EUR	400.000		191.074	100,068547	121.517,45	0,15	
XS1739833959	1,1500	BLACK 2015-1X B1RE	EUR	200.000	200.000		99,938470	199.876,94	0,24	
XS1766834573	0,7100	EGLXY 2018-6X A	EUR	300.000			100,074932	300.224,80	0,37	
XS1767786954	0,7000	NEWH 2X A1R	EUR	400.000			100,260000	401.040,00	0,49	
XS1791749523	0,8200	BOPHO 4X A	EUR	200.000			100,028410	200.056,82	0,24	
XS1800197664	0,7500	FROSN 2018-1 A1	EUR	400.000			100,108290	215.646,07	0,26	
XS1809236323	0,7200	GROSV 2015-1X A1AR	EUR	300.000		68.333	100,047940	222.742,84	0,27	
XS1815379067	0,0360	STORM 2018-GRN A	EUR	600.000			100,731548	604.389,29	0,74	
XS1825533521	0,8200	CONTE 5X A	EUR	400.000	400.000		99,999353	399.997,41	0,49	
XS1831869653	0,0000	SCGA 2018-1 A	EUR	300.000		61.838	100,202547	39.715,05	0,05	
XS1864981276	0,0800	DPF 2018-1 A	EUR	754.000	215.949	84.005	100,216591	448.821,32	0,55	
XS1895557921	0,0000	FCTSA 2018-1 A	EUR	1.100.000		270.100	100,192284	231.652,24	0,28	
XS1900198539	0,0000	SAEC 16 A	EUR	400.000		37.756	100,662585	311.039,33	0,38	
XS1962593684	0,4520	MULC 1 A	EUR	1.400.000	185.572	157.153	100,192923	826.918,23	1,01	
XS1965521203	0,0560	STORM 2019-1 A	EUR	800.000			101,126392	809.011,14	0,99	
XS1966590215	0,9500	ACCUN 1X AR	EUR	200.000		5.880	100,096981	194.308,56	0,24	
XS1968465226	0,2020	DILSK 3 A	EUR	1.100.000	618.627	65.482	100,105451	813.996,09	0,99	
XS1971361974	0,0000	CATSN BLUE A	EUR	850.000		128.350	100,415809	558.211,48	0,68	
XS1974819192	0,9000	TAURS 2019-1FR A	EUR	400.000		102.622	100,060000	209.604,38	0,26	
XS1980832593	0,2000	DPF 2019-1 A	EUR	200.000	85.030	7.370	100,365292	77.943,78	0,10	
XS1991327500	0,3060	DOMI 2019-1 A	EUR	200.000		128.567	100,542932	17.243,92	0,02	
XS1991327500	0,3060	DOMI 2019-1 A	EUR	1.200.000	791.742	169.655	100,542932	625.464,48	0,76	
XS2007384113	0,0000	GAPPL 2019-1 A	EUR	300.000		41.472	100,901392	208.575,29	0,25	
XS2008990918	1,0000	EURO 35X A	EUR	400.000		44.612	100,099880	214.026,05	0,26	
XS2019290324	0,0360	STORM 2019-GRN A	EUR	400.000			101,209402	404.837,61	0,49	
XS2034710843	0,8700	GLGE 2X A1R	EUR	300.000		58.218	99,761692	241.206,23	0,29	
XS2057850609	0,6700	ACLO 3X AR	EUR	200.000		242	99,998081	199.754,13	0,24	
XS2060920928	0,6500	BNPAM 2017-1X AR	EUR	250.000			100,037395	250.093,49	0,30	
XS2066921466	0,1260	SCGA 2019-1 A	EUR	600.000		212.667	100,835057	390.567,69	0,48	
XS2069480601	1,0000	EURO 36X A1	EUR	500.000			100,150500	500.233,72	0,61	
XS2079842998	0,0000	HOLPK 1X A1RR	EUR	400.000			100,025000	400.100,00	0,49	
XS2098338242	0,1000	DPF 2020-1 A	EUR	800.000	437.190	62.005	100,329820	649.522,96	0,79	
XS2099058922	0,7000	RGRNF 2020-1 A	EUR	200.000		2.000	100,079220	196.655,67	0,24	
XS2124854626	0,0780	CATSN 5 A	EUR	125.000		7.625	101,299985	117.887,86	0,14	
XS2125178280	0,9200	VOYE 3X A	EUR	300.000			100,086545	300.259,64	0,37	
XS2219248601	0,2400	DPF 2020-2 A	EUR	200.000		17.250	100,664968	183.965,23	0,22	
XS2230295151	0,1370	KIMI 9 A	EUR	600.000		149.065	100,799881	454.542,23	0,55	
XS2239090785	0,1260	SCGC 2020-1 A	EUR	600.000			100,917537	605.505,22	0,74	
XS2241247597	0,3170	DOMI 2020-2 A	EUR	800.000		197.275	100,743626	607.206,78	0,74	
XS2252542142	0,2460	CIART 2020-1 A	EUR	600.000			100,453577	602.721,46	0,73	
XS2253109123	0,4520	JPMF 2020-1 A	EUR	700.000	291.686	119.835	101,164637	578.510,43	0,71	
XS2257368394	0,1260	SILVA 12 A	EUR	200.000		67.792	100,728733	133.171,43	0,16	
XS2272247896	0,2020	DILSK 4 A	EUR	1.250.000	1.215.038	34.938	100,566097	1.186.780,38	1,45	
XS2315796057	0,7900	CONTE 6X AR	EUR	500.000	500.000		100,042020	500.210,10	0,61	
XS2320695898	0,7500	CGMSE 2019-1X A1R	EUR	200.000	200.000		99,535303	199.070,61	0,24	
XS2373704811	0,8900	CGMSE 2019-2X A1R	EUR	300.000	300.000		100,144255	300.432,77	0,37	
XS2376114976	0,9200	TCL0 6X AR	EUR	100.000	100.000		100,330160	100.330,16	0,12	
XS2376688045	0,8800	OCPE 2020-4X AR	EUR	300.000	300.000		99,425188	298.275,56	0,36	
XS2384171638	0,1639	DPF 2021-2 A	EUR	1.100.000	1.100.000		100,574089	1.106.314,98	1,35	
XS2387738573	0,1370	FORTA 2021 A	EUR	600.000	600.000	38.496	100,384700	563.663,97	0,69	
XS2395965259	0,8500	HARVT 22X AR	EUR	800.000	800.000		100,287740	802.301,92	0,98	
XS2405128583	0,7900	OZLME 5X AR	EUR	300.000	300.000		100,231710	300.695,13	0,37	
DE0001030344	0,0000	BUBILL 0 02/23/22	EUR	1.120.000	2.520.000	1.400.000	100,231000	1.122.587,20	1,37	

DE0001030351	0,0000	BUBILL 0 03/23/22	EUR	710.000	3.910.000	3.200.000	100,305000	712.165,50	0,87
DE0001030369	0,0000	BUBILL 0 04/21/22	EUR	1.530.000	1.530.000		100,361000	1.535.523,30	1,87
EU000A3K4C59	0,0000	EUB 0 02/04/22	EUR	360.000	360.000		100,154000	360.554,40	0,44
NL0015000KU6	0,0000	DTB 0 02/25/22	EUR	1.690.000	2.090.000	400.000	100,238000	1.694.022,20	2,07
GELDMARKTPAPIERE US DOLLAR									
US76116WAW0	0,2760	RLOC 2007-1A A3C 1	USD	200.000	2.059	10.933	96,798623	58.721,78	0,07
XS0308462141	0,2545	GHM 2007-2X AC	USD	400.000		21.456	98,645806	63.657,06	0,08
GELDMARKTPAPIERE BRITISCHE PFUND									
XS0241080075	0,6943	SPF 2006-A A	GBP	2.200.000		32.464	98,507212	49.607,75	0,06
XS0277409446	0,6303	RMACS 2006-NS4X A3A	GBP	100.000		5.122	97,386549	50.940,14	0,06
XS0290416527	0,6555	EHMU 2007-1 A	GBP	500.000		17.530	98,003825	117.132,19	0,14
XS0304280059	0,6468	NGATE 2007-2X A3	GBP	300.000		23.007	96,913046	316.522,40	0,39
XS1788988845	1,1603	STRA 2018-1 A	GBP	600.000		52.767	100,054867	463.179,56	0,56
XS1839123053	1,4373	TMSUK 2018-1 A	GBP	200.000		23.400	100,222314	43.312,68	0,05
XS1842101930	1,2770	BAMSC 2018-1 A	GBP	100.000			100,061240	117.982,83	0,14
XS1891764737	1,4303	RMAC 2018-2 A	GBP	200.000		20.931	100,435693	160.099,58	0,20
XS1938530646	1,1133	PARGN 26 A1	GBP	195.000		24.966	100,597075	106.489,85	0,13
XS2003517112	1,2622	TRA 2019-1 A	GBP	300.000		35.310	100,316995	266.017,16	0,32
XS2061852104	1,6223	TAURS 2019-UK3 A	GBP	400.000		2.000	100,181210	470.134,67	0,57
XS2076199905	1,4811	TPMF 2019-V2X A	GBP	400.000		51.889	100,427250	361.458,48	0,44
XS2105015767	0,0000	FSQ 2020-1X A	GBP	500.000		53.058	100,147924	500.989,06	0,61
XS2196475813	1,3063	CSF 2020-2 A	GBP	400.000		24.310	101,181845	448.213,31	0,55
XS2207274833	1,4260	TWRBG 2020-1 A	GBP	400.000		25.379	100,859708	445.515,89	0,54
XS2207321428	1,3050	RMS 32X A	GBP	800.000		126.567	101,013857	802.099,10	0,98
XS2214330172	1,1537	LNBK 2020-1 A1	GBP	400.000		39.071	100,678341	428.460,62	0,52
XS2348602835	0,0000	ROFIN 3 A	GBP	100.000	100.000	3.265	99,499791	113.490,19	0,14
XS2352543792	0,0000	EURO 38X A	GBP	200.000	200.000		100,070000	235.986,32	0,29
XS2363111399	0,0000	PLRS 2021-1 A	GBP	400.000	400.000	5.041	100,344755	467.304,58	0,57
XS2385634618	0,0000	TWIN 2021-2 A	GBP	500.000	500.000		99,823495	588.512,53	0,72
GELDMARKTPAPIERE AUSTRALISCHE DOLLAR									
AU3FN0050589	0,0000	DAOT 6 A	AUD	600.000		181.002	100,264474	122.185,69	0,15
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE								60.130.587,61	73,31
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
US89109MAB00	0,9200	TCLO 1A AR	EUR	250.000		94	100,123665	250.215,33	0,31
XS1619572594	0,8700	JUBIL 2017-18A A	EUR	250.000			100,103889	250.259,72	0,31
XS1732100430	0,7500	CGMSE 2015-3A A1AR	EUR	250.000			100,100399	250.251,00	0,31
XS1739835145	0,6500	BLACK 2015-1A A1R	EUR	250.000		119.421	100,068547	75.948,40	0,09
XS2069480866	1,0000	EURO 36A A1	EUR	300.000			100,150500	300.140,23	0,37
XS2309452766	0,7200	GRIPK 1A A1RA	EUR	400.000	400.000		99,549200	398.196,80	0,49
XS2390844517	0,9800	BLACK 2019-1X A1R	EUR	200.000	200.000		100,223580	200.447,16	0,24
XS2391578155	0,8500	ARESE 12X AR	EUR	100.000	100.000		100,135700	100.135,70	0,12
ANLEIHEN US DOLLAR									
XS1791341289	0,8871	FMACB 2018-1 A1U	USD	500.000		76.073	100,299515	69.356,49	0,08
ANLEIHEN BRITISCHE PFUND									
XS2405361705	0,0000	PIER 2021-1 A	GBP	400.000	400.000		100,081250	472.025,70	0,58
XS2410059922	0,0000	LWMC 2021-FL2 A	GBP	700.000	700.000		100,104985	826.240,89	1,01
GELDMARKTPAPIERE									
GELDMARKTPAPIERE EURO									
XS0275909934	0,0000	ESAIL 2006-4X A3A	EUR	500.000	52.742	19.203	99,873559	33.496,98	0,04
XS2161926212	0,4500	FNGAL 1 A	EUR	500.000	452.833	21.508	100,511375	433.531,12	0,53
SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE								3.660.245,52	4,46
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN								81.209.669,03	99,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE									
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO									
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR									
DTG003411	0,0000	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 21.01.22	USD	-153.000			1,132632	-48,90	
DEVISENTERMINGESCHÄFTE BRITISCHE PFUND									
DTG003409	0,0000	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 21.01.22	GBP	-			0,849450	152.341,96	0,19
DTG003413	0,0000	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 21.01.22	GBP	12.513.000	2.197.000		0,849450	-28.554,85	-0,03
DTG003503	0,0000	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.12.21	GBP	1.171.000			0,849042	-16.028,34	-0,02
DEVISENTERMINGESCHÄFTE AUSTRALISCHE DOLLAR									
DTG003407	0,0000	Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro 21.01.22	AUD	-225.000			1,590046	3.066,37	
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE								110.776,24	0,14
BANKGUTHABEN									
EUR-Guthaben								1.354.553,54	1,65
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN									
GBP								-772.168,03	-0,94
SEK								32.472,84	0,04
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN									
USD								21.149,29	0,03
NOK								8.308,05	0,01
AUD								30.112,56	0,04

SUMME BANKGUTHABEN	674.428,25	0,82
---------------------------	-------------------	-------------

ABGRENZUNGEN

ZINSENANSPRÜCHE	31.827,58	0,04
-----------------	-----------	------

SUMME ABGRENZUNGEN

31.827,58	0,04
------------------	-------------

SUMME Fondsvermögen

82.026.701,10	100,00
----------------------	---------------

ERRECHNETER WERT 10032T01 Allianz Invest 50 (A)
 UMLAUFENDE ANTEILE 10032T01 Allianz Invest 50 (A)

EUR	106,27
STUECK	771.856,035

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

VERMÖGENSWERTE IN FREMDER WÄHRUNG ZU DEN DEISEN/UMRECHNUNGSKURSEN
 DER LETZTEN PREISBERECHNUNG VOR DEM STICHTAG:

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,580790
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,848100
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	10,185100
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,240000
US Dollar	USD	1 = EUR	1,129100

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
ANLEIHEN EURO						
FR0010029231		LOGGI 2003-1 A	EUR	0	15	3.293
FR0011782390		CFHL 2014-1 A2A	EUR	0		12.261
FR0013221587		SAPPO 2016-3 A	EUR	0		561.986
FR0013313145		BUMP 10 A	EUR	0		147.104
FR0013370582		COMP 2018-FR1 A	EUR	0		247.715
IT0004102007		VELAH 4 A2	EUR	0		110.582
IT0004370885		ASTIF 2008-1 A	EUR	0		29.341
IT0004778947	0,4500	VOBAF 2011-3 A2	EUR	0		64.551
IT0005027930	0,5070	BERAB 3 A	EUR	0		35.046
IT0005283509		SUNRI 2017-2 A	EUR	0		49.382
IT0005285207		GRECS 2017-1 A	EUR	0		44.171
NL0009712470	3,2500	NETHER 3 1/4 07/15/21	EUR	0	3.500.000	3.500.000
NL0011896857		NETHER 0 01/15/22	EUR	0	2.390.000	2.390.000
XS0168279080		SLMA 2003-5 A5	EUR	0		71.095
XS0322554774	0,7350	E-MAC DE07-1 A1	EUR	0		5.111
XS1267595921		LAN 2015-1X 2A	EUR	0		185.667
XS1336738221		STORM 2016-1 A2	EUR	0		224.382
XS1340858510		GFUND 2016-1X A2A	EUR	0		848.772
XS1367138507		SMI 2016-1X 2A1	EUR	0		1.169.000
XS1373216453		DCDML 2016-1 A	EUR	0		494.952
XS1477681255	0,0550	STORM 2016-2 A	EUR	0		1.200.000
XS1500586430		FSTNT 12 A	EUR	0		79.839
XS1533914245	0,8700	DRYD 2017-27X A1	EUR	0		300.000
XS1569741884	0,2500	NDB 0 1/4 08/23/21	EUR	0		200.000
XS1577526772	0,8500	AVOCA 12X A1R	EUR	0		200.000
XS1593266320	0,0050	GCS 1 A	EUR	0		256.352
XS1602540848		SORPK 1X AA1R	EUR	0		74.679
XS1625022808	0,9200	DRYD 2017-52X ANE	EUR	0		300.000
XS1626609264		SCGA 2017-1 A	EUR	0		65.127
XS1635062463	0,4340	JUBIL 2014-14X A1R	EUR	0		50.624
XS1639242426	0,8300	DARPK 1X AA1R	EUR	0		140.194
XS1645088896	0,7900	PENTA 2015-2X AR	EUR	0		327.440
XS1649635866	0,3790	HARVT 10X AR	EUR	0		119.245
XS1667067851		GLDR 2017-A A	EUR	0		58.865
XS1713074141	0,8600	BLACK 2017-2X A1	EUR	0	150.000	150.000
XS1762669296		RNBAG 5 A	EUR	0		94.696
XS1774126608		BLCRD 2018-1 A	EUR	0		500.000
XS1775786145	0,3750	SORBNO 0 3/8 02/20/23	EUR	0		300.000
XS1781682585	0,5800	ARBR 3X A2R	EUR	0		368.166
XS1803209201	0,6200	ELMP 1X A1R	EUR	0		191.224
XS1805367106		ARDMR 1 A	EUR	0		108.227
XS1808851619		DRVIT 1 A	EUR	0		134.564
XS1821325864		SILVA 9 A	EUR	0		115.881
XS1840620030	0,7200	KANTR 2018-1 A	EUR	0		771.782
XS1843430700	0,7500	EGLXY 2013-3X AR2	EUR	0		100.000
XS1844171204	0,7500	EURO 31 A1	EUR	0		191.871
XS1854510622	0,9100	NWEST V-X A	EUR	0	100.000	100.000
XS1864359077		DRVON 15 A	EUR	0		457.873
XS1881005547		GLDR 2018-A A	EUR	0		409.405
XS1888985568		VCL 27 A	EUR	0		90.702
XS1893602828	0,2050	DILSK 2 A	EUR	0		514.568
XS1908341230		ABEST 16 A	EUR	0		240.415
XS1910883526		KIMI 7 A	EUR	0		150.248
XS1951332631	0,9700	CORDA 4X ARR	EUR	0		200.000
XS1956112038		VCL 28 A	EUR	0		103.403
XS1960569710	1,1500	JPSON 2019-1 A	EUR	0		785.125
XS1997960544	1,2500	ARBR 4X A1R	EUR	0		300.000
XS1999706317	0,8800	DRYD 2016-46X A1R	EUR	0		500.000
XS2009039863	0,1410	BSKY 5 A	EUR	0		281.560
XS2010605322	0,9800	FOAKS 1X A2	EUR	0		400.000
XS2011003139	0,8800	TIKEH 2X AR	EUR	0		300.000
XS2015250637		SILVA 10 A	EUR	0		306.546
XS2021228684	0,2880	SROCK 2019-1 A	EUR	0		523.383
XS2032717949	0,8200	EGLXY 2016-5X ARV	EUR	0		200.000

XS2038483744	0,8200	OZLME 1X AR	EUR	0		300.000
XS2052238602	0,9450	ERLS 2019-PL1 A	EUR	0		792.573
XS2052402414	0,4300	PURP 2X X	EUR	0		133.333
XS2066751525	0,6500	TALO 3X ARE	EUR	0		700.000
XS2086811333	0,7500	ALME 2X ARR	EUR	0		500.000
XS2114331759	0,1020	VCL 30 A	EUR	0		498.637
XS2161847269	0,1390	BSKY GE10 A	EUR	0		520.291
XS2168635857	0,1490	SILVA 11 A	EUR	0		647.220
XS2177560492		FOAKS 2X A	EUR	0		200.000
XS2189263044		VENDM 1X A	EUR	0		200.000
XS2202881020		HAYEM 4X A	EUR	0		300.000
XS2221877298		RNBLG 3 A	EUR	0		500.000
XS2223791729		PSTET 2020-1X A	EUR	0		200.000
XS2253109123	0,4520	JPMF 2020-1 A	EUR	0	191.686	191.686
XS2306848396	0,1390	GLDR 2021-A A	EUR	0	500.000	500.000
XS2326632945	0,1390	SILVA 13 A	EUR	0	700.000	700.000
XS2338902278	0,1430	VCL 33 A	EUR	0	500.000	500.000
DE0001030229		BUBILL 0 06/09/21	EUR	0		1.430.000
DE0001030229		BUBILL 0 06/09/21	EUR	0	1.240.000	1.240.000
DE0001030229		BUBILL 0 06/09/21	EUR	0	1.390.000	1.390.000
DE0001030237		BUBILL 0 07/28/21	EUR	0	270.000	270.000
DE0001030237		BUBILL 0 07/28/21	EUR	0	260.000	260.000
DE0001030237		BUBILL 0 07/28/21	EUR	0	770.000	770.000
DE0001030260		BUBILL 0 10/27/21	EUR	0	1.650.000	1.650.000
DE0001030278		BUBILL 0 11/24/21	EUR	0	1.320.000	1.320.000
DE0001030302		BUBILL 0 03/03/21	EUR	0		1.400.000
DE0001030336		BUBILL 0 01/19/22	EUR	0	1.090.000	1.090.000
DE0001137891		BUBILL 0 12/09/20	EUR	0		1.080.000

ANLEIHEN BRITISCHE PFUND

XS0180948191	0,6313	SLMA Float 03/15/38	GBP	0	0	3.915
XS0221839318	0,7143	SPF 2005-B A	GBP	0		19.149
XS1327103336	1,8178	TRINI 2015-1X A	GBP	0		161.376
XS1371721512	1,8334	ROFIN 2 A	GBP	0		142.063
XS1412495332	1,8603	ONCIL 2016-1 A	GBP	0		101.624
XS1514988689	1,1868	FELDS 2016-1 A	GBP	0		367.844
XS1548433371	1,4866	RMS 29 A	GBP	0		160.441
XS1593588103	1,0561	RIPON 1X A1	GBP	0		195.357
XS1643470286	1,3366	RMS 30 A	GBP	0		300.761
XS1646556289	0,5649	MOTOR 2017-1X A2	GBP	0		18.791
XS1739590955	1,1103	PMF 2018-1B A	GBP	0		52.631
XS1740669491	1,1103	FSQ 2018-1 A	GBP	0		152.864
XS1843461507	1,2566	TWRBG 3 A	GBP	0		332.065
XS1862463574	1,0561	TPMF 2018-A12X A	GBP	0		147.575
XS1898246530	1,4103	FSQ 2018-2 A	GBP	0		312.498
XS1968575594	1,6768	TPMF 2019-GR4X A1	GBP	0		363.498
XS1998883588	2,0002	MORTI 2019-1 A	GBP	0	364.421	745.218
XS2033254959	1,2869	HWKSM 2019-1X A	GBP	0		422.779
XS2053549056	1,7215	FSQ 2019-3 A	GBP	0		468.090
XS2053911181	1,3921	TPMF 2019-A13X A1	GBP	0	517.614	789.981
XS2058006037	0,6366	PERMM 2019-1X 1A2	GBP	0		400.000
XS2058878575	1,2097	TWIN 2019-2 A	GBP	0		393.222
XS2061965484		CSF 2019-1 A	GBP	0	70.952	70.952
XS2104129486		DRWBY 5 A	GBP	0		461.973
XS2187636936		TURSE 2020-1 A	GBP	0		394.420
XS2344843110		ECARA 12 A	GBP	0	400.000	400.000

ANLEIHEN EURO

IT0004395833	0,4720	APULM 2008-1 A	EUR	0		39.925
XS1672949952		JUBIL 2014-12A ARR	EUR	0		250.000

ANLEIHEN BRITISCHE PFUND

XS1876157048	1,4634	CANBY 1 A1	GBP	0		145.349
--------------	--------	------------	-----	---	--	---------

DEVISENTERMINGESCHÄFTE AUSTRALISCHE DOLLAR

DTG000105		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	379.000	379.000
		21.12.20				
DTG000302		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	361.000	361.000
		21.01.21				
DTG000403		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	343.000	343.000
		19.02.21				
DTG000405		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	343.000	343.000
		21.01.21				
DTG000811		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	326.000	326.000
		24.03.21				
DTG000814		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	326.000	326.000
		19.02.21				
DTG001405		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	292.000	292.000
		24.03.21				
DTG001507		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	292.000	292.000
		23.04.21				
DTG001605		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	275.000	275.000
		25.05.21				
DTG002103		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	259.000	259.000
		24.06.21				
DTG002426		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	242.000	242.000
		23.07.21				
DTG002427		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	242.000	242.000
		24.06.21				
DTG002708		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	242.000	242.000
		23.07.21				
DTG002712		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	242.000	242.000
		23.08.21				
DTG002734		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	225.000	225.000
		23.08.21				
DTG002735		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	225.000	225.000
		22.09.21				
DTG003018		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	225.000	225.000
		22.09.21				
DTG003019		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	225.000	225.000
		22.10.21				
DTG003048		Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	225.000	225.000

DTG003049	22.10.21 Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	225.000	225.000
DTG003406	22.11.21 Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	AUD	0	225.000	225.000
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG000103	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	12.072.394	12.072.394
DTG000105	08.01.21 Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	EUR	0	233.257	233.257
DTG000301	21.12.20 Devisentermingeschäft US Dollar Euro	EUR	0	199.697	199.697
DTG000302	08.01.21 Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	EUR	0	222.670	222.670
DTG000312	21.01.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	11.519.946	11.519.946
DTG000313	19.02.21 Devisentermingeschäft US Dollar Euro	EUR	0	181.508	181.508
DTG000318	19.02.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	477.869	477.869
DTG000403	19.02.21 Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	EUR	0	218.582	218.582
DTG000405	19.02.21 Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	EUR	0	218.698	218.698
DTG000502	21.01.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	49.421	49.421
DTG000701	19.02.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	95.317	95.317
DTG000811	19.02.21 Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	EUR	0	209.985	209.985
DTG000814	24.03.21 Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	EUR	0	210.138	210.138
DTG000815	19.02.21 Devisentermingeschäft US Dollar Euro	EUR	0	172.370	172.370
DTG000816	19.02.21 Devisentermingeschäft US Dollar Euro	EUR	0	172.228	172.228
DTG000817	24.03.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	12.570.084	12.570.084
DTG000818	19.02.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	12.561.346	12.561.346
DTG001205	24.03.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	529.655	529.655
DTG001301	24.03.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	261.663	261.663
DTG001401	24.03.21 Devisentermingeschäft US Dollar Euro	EUR	0	162.348	162.348
DTG001402	24.03.21 Devisentermingeschäft US Dollar Euro	EUR	0	162.205	162.205
DTG001403	24.03.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	12.755.697	12.755.697
DTG001404	24.03.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	12.746.956	12.746.956
DTG001405	23.04.21 Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	EUR	0	188.625	188.625
DTG001504	24.03.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	538.603	538.603
DTG001507	23.04.21 Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	EUR	0	188.098	188.098
DTG001601	23.04.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	243.866	243.866
DTG001605	23.04.21 Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	EUR	0	177.020	177.020
DTG001607	25.05.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	12.976.437	12.976.437
DTG001608	25.05.21 Devisentermingeschäft US Dollar Euro	EUR	0	155.146	155.146
DTG002001	25.05.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	104.425	104.425
DTG002101	25.05.21 Devisentermingeschäft US Dollar Euro	EUR	0	147.676	147.676
DTG002102	24.06.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	12.830.718	12.830.718
DTG002103	24.06.21 Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	EUR	0	164.064	164.064
DTG002105	24.06.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	12.839.185	12.839.185
DTG002201	25.05.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	277.085	277.085
DTG002303	24.06.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	803.889	803.889
DTG002344	24.06.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	465.507	465.507
DTG002401	24.06.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	441.796	441.796
DTG002407	24.06.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	196.147	196.147
DTG002417	24.06.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	241.196	241.196
DTG002418	24.06.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	150.160	150.160
DTG002426	24.06.21 Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	EUR	0	153.135	153.135
DTG002427	23.07.21 Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro	EUR	0	153.228	153.228
DTG002429	24.06.21 Devisentermingeschäft US Dollar Euro	EUR	0	138.191	138.191
DTG002430	24.06.21 Devisentermingeschäft US Dollar Euro	EUR	0	138.092	138.092
DTG002431	24.06.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	14.707.500	14.707.500
DTG002432	24.06.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	14.698.263	14.698.263
DTG002501	23.07.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	284.068	284.068
DTG002602	23.07.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	1.011.146	1.011.146
DTG002702	23.07.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	229.366	229.366
DTG002705	23.07.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	14.133.818	14.133.818
DTG002706	23.07.21 Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro	EUR	0	435.190	435.190
	23.08.21				

DTG002707	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 23.07.21	EUR	0	134.776	134.776
DTG002708	Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro 23.07.21	EUR	0	151.347	151.347
DTG002710	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 23.08.21	EUR	0	14.124.771	14.124.771
DTG002711	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 23.08.21	EUR	0	134.676	134.676
DTG002712	Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro 23.08.21	EUR	0	151.248	151.248
DTG002734	Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro 23.08.21	EUR	0	136.994	136.994
DTG002735	Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro 22.09.21	EUR	0	136.912	136.912
DTG002736	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 23.08.21	EUR	0	130.983	130.983
DTG002737	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.09.21	EUR	0	130.890	130.890
DTG002738	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 23.08.21	EUR	0	15.057.993	15.057.993
DTG002739	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.09.21	EUR	0	15.048.694	15.048.694
DTG002744	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.09.21	EUR	0	33.815	33.815
DTG003008	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.09.21	EUR	0	114.518	114.518
DTG003009	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.09.21	EUR	0	452.229	452.229
DTG003014	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.09.21	EUR	0	488.402	488.402
DTG003015	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.10.21	EUR	0	488.054	488.054
DTG003016	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.09.21	EUR	0	130.698	130.698
DTG003017	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.10.21	EUR	0	130.610	130.610
DTG003018	Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro 22.09.21	EUR	0	139.017	139.017
DTG003019	Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro 22.10.21	EUR	0	138.938	138.938
DTG003020	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.09.21	EUR	0	14.553.716	14.553.716
DTG003021	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.10.21	EUR	0	14.545.017	14.545.017
DTG003022	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.10.21	EUR	0	554.646	554.646
DTG003037	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.10.21	EUR	0	124.394	124.394
DTG003046	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.10.21	EUR	0	14.559.255	14.559.255
DTG003047	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.11.21	EUR	0	14.548.540	14.548.540
DTG003048	Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro 22.10.21	EUR	0	144.140	144.140
DTG003049	Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro 22.11.21	EUR	0	144.049	144.049
DTG003050	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.10.21	EUR	0	131.240	131.240
DTG003051	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.11.21	EUR	0	131.144	131.144
DTG003205	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.11.21	EUR	0	549.430	549.430
DTG003212	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.11.21	EUR	0	853.531	853.531
DTG003303	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.11.21	EUR	0	513.888	513.888
DTG003403	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.11.21	EUR	0	473.194	473.194
DTG003406	Devisentermingeschäft Australische Dollar Euro 22.11.21	EUR	0	144.792	144.792
DTG003408	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.11.21	EUR	0	14.903.366	14.903.366
DTG003410	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.11.21	EUR	0	135.296	135.296
DEVISENTERMINGESCHÄFTE BRITISCHE PFUND					
DTG000103	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 08.01.21	GBP	0	10.788.000	10.788.000
DTG000312	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 19.02.21	GBP	0	10.400.000	10.400.000
DTG000318	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 19.02.21	GBP	0	426.000	426.000
DTG000502	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 19.02.21	GBP	0	44.000	44.000
DTG000701	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 19.02.21	GBP	0	84.000	84.000
DTG000817	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 19.02.21	GBP	0	10.896.000	10.896.000
DTG000818	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 24.03.21	GBP	0	10.896.000	10.896.000
DTG001205	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 24.03.21	GBP	0	453.000	453.000
DTG001301	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 24.03.21	GBP	0	224.000	224.000
DTG001403	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 24.03.21	GBP	0	10.993.000	10.993.000
DTG001404	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 23.04.21	GBP	0	10.993.000	10.993.000
DTG001504	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 23.04.21	GBP	0	465.000	465.000
DTG001601	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 23.04.21	GBP	0	212.000	212.000
DTG001607	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 25.05.21	GBP	0	11.218.000	11.218.000
DTG002001	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 25.05.21	GBP	0	90.000	90.000
DTG002102	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 24.06.21	GBP	0	11.090.000	11.090.000
DTG002105	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 25.05.21	GBP	0	11.090.000	11.090.000
DTG002201	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 24.06.21	GBP	0	240.000	240.000

DTG002303	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 24.06.21	GBP	0	695.000	695.000
DTG002344	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 24.06.21	GBP	0	400.000	400.000
DTG002401	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 24.06.21	GBP	0	380.000	380.000
DTG002407	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 24.06.21	GBP	0	169.000	169.000
DTG002417	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 24.06.21	GBP	0	207.000	207.000
DTG002418	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 24.06.21	GBP	0	129.000	129.000
DTG002431	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 24.06.21	GBP	0	12.567.000	12.567.000
DTG002432	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 23.07.21	GBP	0	12.567.000	12.567.000
DTG002501	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 23.07.21	GBP	0	244.000	244.000
DTG002602	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 23.07.21	GBP	0	866.000	866.000
DTG002702	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 23.07.21	GBP	0	197.000	197.000
DTG002705	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 23.07.21	GBP	0	12.115.000	12.115.000
DTG002706	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 23.08.21	GBP	0	376.000	376.000
DTG002710	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 23.08.21	GBP	0	12.115.000	12.115.000
DTG002738	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 23.08.21	GBP	0	12.915.000	12.915.000
DTG002739	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.09.21	GBP	0	12.915.000	12.915.000
DTG002744	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.09.21	GBP	0	29.000	29.000
DTG003008	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.09.21	GBP	0	98.000	98.000
DTG003009	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.09.21	GBP	0	387.000	387.000
DTG003014	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.09.21	GBP	0	418.000	418.000
DTG003015	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.10.21	GBP	0	418.000	418.000
DTG003020	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.09.21	GBP	0	12.459.000	12.459.000
DTG003021	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.10.21	GBP	0	12.459.000	12.459.000
DTG003022	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.10.21	GBP	0	476.000	476.000
DTG003037	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.10.21	GBP	0	106.000	106.000
DTG003046	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.10.21	GBP	0	12.295.000	12.295.000
DTG003047	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.11.21	GBP	0	12.295.000	12.295.000
DTG003205	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.11.21	GBP	0	465.000	465.000
DTG003212	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.11.21	GBP	0	723.000	723.000
DTG003303	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.11.21	GBP	0	440.000	440.000
DTG003403	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.11.21	GBP	0	400.000	400.000
DTG003408	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.11.21	GBP	0	12.513.000	12.513.000

DEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR

DTG000301	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 08.01.21	USD	0	238.000	238.000
DTG000313	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 19.02.21	USD	0	223.000	223.000
DTG000815	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 19.02.21	USD	0	208.000	208.000
DTG000816	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 24.03.21	USD	0	208.000	208.000
DTG001401	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 24.03.21	USD	0	193.000	193.000
DTG001402	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 23.04.21	USD	0	193.000	193.000
DTG001608	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 25.05.21	USD	0	187.000	187.000
DTG002101	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 24.06.21	USD	0	181.000	181.000
DTG002429	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 24.06.21	USD	0	165.000	165.000
DTG002430	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 23.07.21	USD	0	165.000	165.000
DTG002707	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 23.07.21	USD	0	159.000	159.000
DTG002711	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 23.08.21	USD	0	159.000	159.000
DTG002736	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 23.08.21	USD	0	153.000	153.000
DTG002737	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.09.21	USD	0	153.000	153.000
DTG003016	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.09.21	USD	0	153.000	153.000
DTG003017	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.10.21	USD	0	153.000	153.000
DTG003050	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.10.21	USD	0	153.000	153.000
DTG003051	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.11.21	USD	0	153.000	153.000
DTG003410	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.11.21	USD	0	153.000	153.000

1) Durch Änderung des Fondsbuchhaltungssystem kam es zu einer Änderung in der Darstellung des Nominalbetrages

Wien, am 24. März 2022

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Mag. Sonja König
Geschäftsführerin

Mag. Andreas Witzani
Geschäftsführer

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Wien, über den von ihr verwalteten

Allianz Invest 50,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. November 2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. November 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Wilhelm Kovsca.

Wien, am 24. März 2022

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Grundlagen der Besteuerung des Allianz Invest 50 (A) in EUR pro Anteil

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich).

Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Die Grundlagen der Besteuerung werden von der OeKB auf Basis der von der KAG zur Verfügung gestellten Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet. Die Details dazu sowie Details zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren Quellensteuern finden Sie auf www.profitweb.at

Allianz Invest 50 (A) ISIN: AT0000A07Y22 Rechnungsjahr: 01.12.2020 - 30.11.2021 Zuflussdatum: 01.02.2022	Privatanleger		Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.)		Betriebliche Anleger/ Juristische Personen	Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermö gen
	mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option		
1. Steuerpflichtige Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2. Hievon endbesteuert	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000 0,0000
4. Ausschüttung vor Abzug der KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ^{2) 3) 4)} gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) rückerstattbar (Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ⁵⁾ gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) weder anrechen- noch rückerstattbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden b) ausländische Dividenden	0,0000 0,0000	0,0000 0,0000	0,0000 0,0000	0,0000 0,0000	0,0000 0,0000	0,0000 0,0000
7. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen: ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Österreichische KEST II und III (gesamt) ⁷⁾ davon KEST II (gesamt) davon KEST III (auf Substanzgewinne)	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber: KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						

- 1) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 2) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 3) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind.
Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 4) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 5) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des BMF (www.bmf.gv.at) erhältlich.
- 6) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 7) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer (Kapitalgesellschaften / Privatstiftung) (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur insoweit zulässig, als diese in Abzug gebracht wurde und an das Finanzamt abgeführt wurde). Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KEST-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KEST auf eine inländische KEST auf inländische Dividenden entfällt, ist er jedenfalls anrechenbar.

Allgemeines zur Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Gesellschaft	Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien Tel: 01/ 505 54 80; Fax: 01/ 505 54 81
Gründung	29. April 1991
Gesellschafter	Allianz Elementar Versicherungs AG
Aufsichtsrat	Dr. Harald Lankisch (Vorsitzender bis 31.01.2021) Mag. Rémi Vrignaud, Vorsitzender (ab 01.02.2021) Univ.-Prof. Dr. Christian Nowotny (Vorsitzender-Stellvertreter bis 31.01.2021) Dr. Kay Müller, stellvertretender Vorsitzender (ab 01.02.2021) RA Dr. Corvin Hummer (bis 31.01.2021) Dkfm. Reinhard Pinzer (bis 31.01.2021) Mag. Susanne Althaler (ab 01.02.2021) Wolfgang Jerabek (Mitarbeitervertreter) Mag. Daniel Planer (Mitarbeitervertreter bis 31.01.2021 und ab 18.10.2021) Franz Groder (Mitarbeitervertreter ab 01.02.2021 bis 17.10.2021)
Geschäftsführung	Michael Bode (bis 31.12.2020) Mag. Christian Ramberger (bis 31.12.2020) Mag. Sonja König (ab 01.01.2021) Martin Bruckner (ab 01.01.2021 bis 31.12.2021) Mag. Andreas Witzani (ab 01.01.2022)
Prokuristen	Mag. Doris Kals Mag. Anton Kuzmanoski Mag. Jan Fellmayer Mag. Ivo Kreuzeder, LL.M. (ab 02.02.2021) Michael Kocher (ab 02.02.2021) Mag. Markus Reidlinger (ab 02.02.2021)
Staatskommissär Staatskommissärstellvertreter	Mag. Heidrun Zanetta Mag. Christoph Kreutler
Prüfer	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Depotbank	Erste Group Bank AG

Angaben gem. VO (EU) 2019/2088/ VO (EU) 2020/852

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

FONDSBESTIMMUNGEN

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Allianz Invest 50, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus für gemeinsame Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Erste Group Bank AG, Wien.

Zahlstellen für die Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Für den Allianz Invest 50 werden überwiegend, d.h. **mindestens 51 vH** des Fondsvermögens Anleihen und sonstige verbriefte Schuldtitel, die als Asset Backed Securities (ABS) gelten, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sofern nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, erworben.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Australien, Belgien, Brasilien, Chile, Dänemark, Deutschland, Estland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Indien, Irland, Island, Israel, Italien, Japan, Kanada, Liechtenstein, Luxemburg, Mexiko, Neuseeland, Niederlande, Norwegen, Österreich, Polen, Portugal, Russland, Schweden, Schweiz, Slowakische Republik, Slowenien, Spanien, Südafrika, Südkorea, Tschechische Republik, Türkei, Ungarn, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland, Vereinigte Staaten von Amerika begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 vH** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 10 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr **als 10 vH** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 40 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz:

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 10 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft aufgerundet auf den nächsten Cent.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01. Dezember bis zum 30. November.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 01. Februar des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 01. Februar der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 01. Februar der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 01. Februar des folgenden Rechnungsjahres. Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszusahlen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1 vH** des Fondsvermögens, die auf Basis des täglichen Fondsvolumens berechnet und abgegrenzt wird. Die Vergütung wird dem Fondsvermögen einmal monatlich angelastet.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,5 vH** des Fondsvermögens, **mindestens jedoch EUR 1.850,-**.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹²

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der *Geregelten Märkte* zu subsumieren:

- | | | |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ³ |

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moscow Exchange |
| 2.4. | Serbien: | Belgrad |
| 2.5. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|--------------|----------------------------------|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |

1 Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

2 Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3 Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die *SIX Swiss Exchange AG* und die *BX Swiss AG* bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	Over the Counter Market
4.5.	USA	der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)