

# Allianz Adiverba

**Jahresbericht**

30. Juni 2021

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

## Allianz Adiverba

Tätigkeitsbericht .....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich .....	3
Vermögensübersicht zum 30.06.2021 .....	4
Vermögensaufstellung zum 30.06.2021 .....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen .....	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung .....	11
Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021 .....	12
Verwendung der Erträge des Sondervermögens .....	12
Anhang .....	13
Anteilklassen .....	13
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	22
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst) .....	25
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst) .....	26
Ihre Partner .....	29
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....	30

# Allianz Adiverba

## Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich am globalen Aktienmarkt vorwiegend im Dienstleistungssegment, insbesondere im Banken- und Versicherungswesen. Im März 2021 wurde die Anlagestrategie um künftig ökologische und soziale Ausschlusskriterien gemäß der Strategie für das Klima-Engagement („Climate Engagement with Outcome“) ergänzt. Das Fondsmanagement tritt mit den zehn Unternehmen im Fonds, die das meiste CO<sub>2</sub> (direkte und indirekte Emissionen) ausstoßen, in Dialog, um sie durch Festlegung sektorspezifischer Zielsetzungen zum Übergang zu einer kohlendioxidarmen Wirtschaft anzuregen. Anlagengeziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erzielen.

Im Berichtsjahr bevorzugte der Fonds weiterhin Finanzinstitute aus Nordamerika, die vom Portfoliomanagement im Hinblick auf Bilanzqualität, Profitabilität und Börsenbewertung als besonders attraktiv eingeschätzt wurden. Dazu zählten neben Banken, Versicherern und Vermögensverwaltern auch ausgewählte Börsenbetreiber, Indexanbieter und Zahlungsdienstleister. An den asiatischen Märkten wurde die anfängliche Untergewichtung japanischer Finanztitel neutralisiert; gleichzeitig blieben Aktien aus Hongkong übergewichtet. Im Euroraum bestand ein dem Umfang nach reduzierter Akzent auf Deutschland, wobei zum Berichtsstichtag dort nur Positionen im Versicherungssegment bestanden. Im Rahmen der Umsetzung auf die Klima-Engagement-Strategie ab dem zweiten Quartal 2021 wurden bis zum Ende des Geschäftsjahres die zehn Titel im Portfolio mit den höchsten CO<sub>2</sub>-Emissionen ermittelt. Des Weiteren wurde analysiert, welche Ziele zur Emissionsminderung im Rahmen eines strukturierten Dialogs mit diesen Unternehmen jeweils angestrebt werden sollen.

Mit seiner Anlagestruktur gewann der Fonds in einem insgesamt sehr günstigen Börsenumfeld kräftig an Wert, blieb jedoch deutlich hinter dem Vergleichsindex zurück. Einen Vorteil gegenüber dem Index erbrachte zwar insbesondere die günstige Einzeltitelauswahl des Fonds innerhalb des breiten Bankensektors. Überkompensiert wurde dies aber durch ausgeprägte negative Effekte auf der Branchenebene. Als nachteilig erwiesen sich im gegebenen Umfeld speziell die Übergewichtung in den Bereichen Datenverarbeitung & Outsourcing-Dienste und Rückversicherungen sowie die Zurückhaltung gegenüber dem Bereich Konsumfinanzierung.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 38,91 % und für die Anteilklasse P (EUR) 40,07 %. Für den Ver-

gleichsindex MSCI World Financials Total Return (Net) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 44,28 %.

Die Covid-19 Pandemie führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

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

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

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

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

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

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

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpotenzial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem moderaten Bereich bzw. war deren Ausfallpotenzial als mittel zu bewerten, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. War das Sondervermögen mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert oder war deren Ausfallpotenzial nur als gering einzustufen, wird das Adressenausfallrisiko als „gering“ eingeschätzt.

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

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unterneh-

men übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analysiert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

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

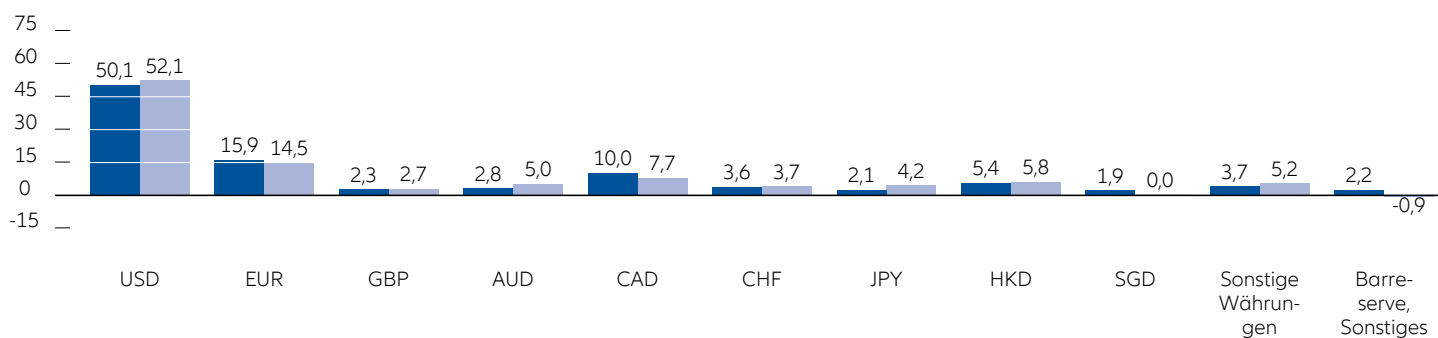
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

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

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

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

## Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Geschäftsjahresende

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 106/ISIN: DE0008471061	393,6	271,5	321,5	314,6
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1P/ISIN: DE000A2DU1P0	38,0	7.448,30 <sup>1)</sup>	9.275,75 <sup>1)</sup>	944,00 <sup>1)</sup>
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 106/ISIN: DE0008471061	182,13	131,31	155,20	150,86
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1P/ISIN: DE000A2DU1P0	1.149,89	829,99	981,46	944,00

<sup>1)</sup> Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

# Allianz Adiverba

## Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>435.615.119,69</b>	<b>100,92</b>
Deutschland	19.400.880,00	4,49
Frankreich	8.534.219,40	1,98
Italien	10.192.875,00	2,36
Irland	7.121.494,90	1,65
Spanien	10.740.954,00	2,49
Belgien	8.886.528,00	2,06
Norwegen	6.032.159,89	1,40
Finnland	10.870.535,83	2,52
Schweiz	25.585.128,91	5,92
Großbritannien	16.425.046,41	3,81
USA	208.162.602,83	48,23
Kanada	33.436.445,71	7,74
Japan	18.314.859,93	4,24
Taiwan	5.388.740,19	1,25
Hongkong	25.013.186,37	5,80
Australien	21.509.462,32	4,98
<b>2. Derivate</b>	<b>-440.739,00</b>	<b>-0,11</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.690.512,71</b>	<b>0,39</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6.731.630,89</b>	<b>1,56</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-11.925.227,74</b>	<b>-2,76</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>431.671.296,55</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>435.615.119,69</b>	<b>100,92</b>
AUD	21.509.462,32	4,98
CAD	33.436.445,71	7,74
CHF	15.855.252,01	3,67
EUR	62.454.999,25	14,47
GBP	11.725.503,56	2,72
HKD	25.013.186,37	5,80
JPY	18.314.859,93	4,24
NOK	6.032.159,89	1,40
SEK	10.870.535,83	2,52
TWD	5.388.740,19	1,25
USD	225.013.974,63	52,13
<b>2. Derivate</b>	<b>-440.739,00</b>	<b>-0,11</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.690.512,71</b>	<b>0,39</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6.731.630,89</b>	<b>1,56</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-11.925.227,74</b>	<b>-2,76</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>431.671.296,55</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>435.615.119,69</b>	<b>100,92</b>
<b>Aktien</b>								<b>435.615.119,69</b>	<b>100,92</b>
<b>Deutschland</b>								<b>19.400.880,00</b>	<b>4,49</b>
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	57.600	6.800	5.100 EUR	209,400	12.061.440,00	2,79
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	31.800	12.900	17.500 EUR	230,800	7.339.440,00	1,70
<b>Frankreich</b>								<b>8.534.219,40</b>	<b>1,98</b>
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	728.300	966.500	238.200 EUR	11,718	8.534.219,40	1,98
<b>Italien</b>								<b>10.192.875,00</b>	<b>2,36</b>
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	4.412.500	3.035.700	1.201.700 EUR	2,310	10.192.875,00	2,36
<b>Irland</b>								<b>7.121.494,90</b>	<b>1,65</b>
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares		STK	36.500	4.300	17.100 USD	232,190	7.121.494,90	1,65
<b>Spanien</b>								<b>10.740.954,00</b>	<b>2,49</b>
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	3.335.700	3.335.700	0 EUR	3,220	10.740.954,00	2,49
<b>Belgien</b>								<b>8.886.528,00</b>	<b>2,06</b>
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		STK	139.200	74.500	44.200 EUR	63,840	8.886.528,00	2,06
<b>Norwegen</b>								<b>6.032.159,89</b>	<b>1,40</b>
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	781.200	218.100	525.900 NOK	78,620	6.032.159,89	1,40
<b>Finnland</b>								<b>10.870.535,83</b>	<b>2,52</b>
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares		STK	1.166.000	1.359.500	193.500 SEK	94,390	10.870.535,83	2,52
<b>Schweiz</b>								<b>25.585.128,91</b>	<b>5,92</b>
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	73.100	73.100	0 USD	158,400	9.729.876,90	2,25
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	4.800	500	400 CHF	1.403,500	6.139.992,71	1,42
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien		STK	759.500	759.500	0 CHF	14,035	9.715.259,30	2,25
<b>Großbritannien</b>								<b>16.425.046,41</b>	<b>3,81</b>
GB00BNTJ3546	Allfunds Group Ltd. Reg.Shares		STK	317.408	317.408	0 EUR	14,806	4.699.542,85	1,09
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares		STK	21.804.900	25.584.400	3.779.500 GBP	0,463	11.725.503,56	2,72
<b>USA</b>								<b>208.162.602,83</b>	<b>48,23</b>
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	560.500	118.800	19.100 USD	40,890	19.258.724,42	4,46
US0625401098	Bank of Hawaii Corp. Reg.Shares		STK	32.685	55.400	22.715 USD	83,900	2.304.333,01	0,53
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	21.000	2.500	5.000 USD	873,530	15.414.587,62	3,57
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	272.800	314.100	41.300 USD	45,750	10.487.458,51	2,43
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares		STK	124.400	131.800	7.400 USD	118,760	12.414.389,31	2,88
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	257.200	30.600	35.500 USD	154,140	33.313.564,98	7,73
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares		STK	226.600	243.300	16.700 USD	59,480	11.325.715,73	2,62
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	221.500	40.700	73.200 USD	90,640	16.870.518,05	3,91
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A		STK	18.900	31.500	12.600 USD	542,170	8.610.573,51	1,99
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	39.800	9.700	12.300 USD	410,580	13.731.426,41	3,18
US78486Q1013	SVB Financial Group Reg.Shares		STK	28.400	11.300	7.800 USD	556,890	13.289.925,63	3,08
US09260D1072	The Blackstone Group Inc. Reg.Shares		STK	156.200	51.500	16.700 USD	98,950	12.987.681,19	3,01
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares		STK	48.300	60.300	12.000 USD	372,620	15.123.352,80	3,50
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares		STK	212.300	260.600	48.300 USD	55,300	9.865.291,37	2,29
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CL.A		STK	66.400	20.100	1.900 USD	235,950	13.165.060,29	3,05
<b>Kanada</b>								<b>33.436.445,71</b>	<b>7,74</b>
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares		STK	115.900	14.700	28.600 CAD	126,600	9.945.058,97	2,30
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	483.600	57.600	74.000 CAD	24,280	7.958.389,59	1,84
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	263.600	46.100	31.900 CAD	86,940	15.532.997,15	3,60
<b>Japan</b>								<b>18.314.859,93</b>	<b>4,24</b>
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	201.000	23.900	7.500 JPY	4.106,000	6.273.512,67	1,45
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	413.600	413.600	0 JPY	3.830,000	12.041.347,26	2,79
<b>Taiwan</b>								<b>5.388.740,19</b>	<b>1,25</b>
TW0002882008	Cathay Financial Hldg Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.315.000	3.315.000	0 TWD	53,900	5.388.740,19	1,25
<b>Hongkong</b>								<b>25.013.186,37</b>	<b>5,80</b>
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares		STK	1.354.500	518.400	162.600 HKD	96,500	14.145.104,21	3,28
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs		STK	217.000	217.000	0 HKD	462,800	10.868.082,16	2,52
<b>Australien</b>								<b>21.509.462,32</b>	<b>4,98</b>
AU000000ANZ3	Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Reg.Shares		STK	525.248	198.848,265	13.800,265 AUD	28,150	9.340.027,92	2,16
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares		STK	192.899	192.899,12	0,12 AUD	99,870	12.169.434,40	2,82
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>435.615.119,69</b>	<b>100,92</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>								<b>-611.739,00</b>	<b>-0,15</b>
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>								<b>-611.739,00</b>	<b>-0,15</b>

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Bank of America Corp. (NCB) Call Juli 21 42 Wells Fargo & Co. (NWT) Put Aug. 21 42,50	XCBO	STK	-450.000		USD	0,520	-196.630,39	-0,05
		XCBO	STK	-400.000		USD	1,235	-415.108,61	-0,10
<b>Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-611.739,00</b>	<b>-0,15</b>
<b>Sonstige Derivate</b>									
<b>Sonstige Terminkontrakte</b>									
	Münchener Rückver. Dividend Futures (MUV2) Dez. 21	XEUR	EUR	150.000		EUR	1,140	171.000,00	0,04
<b>Summe Sonstige Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>171.000,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	180.196,09		%	100,000	180.196,09	0,04
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		NOK	38.612,41		%	100,000	3.792,32	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		AUD	14,33		%	100,000	9,05	0,00
	State Street Bank International GmbH		CAD	76.260,00		%	100,000	51.687,68	0,01
	State Street Bank International GmbH		CHF	584.205,93		%	100,000	532.451,63	0,12
	State Street Bank International GmbH		GBP	80.110,40		%	100,000	93.113,73	0,02
	State Street Bank International GmbH		JPY	48.593.946,00		%	100,000	369.383,88	0,09
	State Street Bank International GmbH		TWD	4.411.834,00		%	100,000	133.055,89	0,03
	State Street Bank International GmbH		USD	388.935,04		%	100,000	326.822,44	0,08
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.690.512,71</b>	<b>0,39</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds<sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>1.690.512,71</b>	<b>0,39</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	304.341,00				304.341,00	0,07
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	59.328,91				59.328,91	0,01
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	3.922.200,18				3.922.200,18	0,91
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	2.103.530,62				2.103.530,62	0,49
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	342.230,18				342.230,18	0,08
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>6.731.630,89</b>	<b>1,56</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-9.195.990,42				-9.195.990,42	-2,13
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-2.103.954,85				-2.103.954,85	-0,49
	Kostenabgrenzung		EUR	-625.282,47				-625.282,47	-0,14
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-11.925.227,74</b>	<b>-2,76</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>431.671.296,55</b>	<b>100,00</b>
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	2.194.343	

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 52.714.444,98
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:	EUR 15.461.955,38



**Allianz Adiverba A (EUR)**

---

ISIN	DE0008471061
Fondsvermögen	393.634.219,93
Umlaufende Anteile	2.161.264,208
Anteilwert	182,13

---

**Allianz Adiverba P (EUR)**

---

ISIN	DE000A2DU1P0
Fondsvermögen	38.037.076,62
Umlaufende Anteile	33.078,995
Anteilwert	1.149,89

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 29.06.2021 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2021 oder letztbekannte

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2021**

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,86035
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	10,18175
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,12450
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,09720
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,19005
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,47540
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	131,55405
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	1 Euro = TWD	33,15775
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	9,24060
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,58305

**Marktschlüssel****Terminbörsen**

XCBO	=	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

**Kapitalmaßnahmen**

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

**Stimmrechtsausübung**

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Australien</b>				
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.019.100
<b>China</b>				
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Reg.Shares H	STK	128.200	525.200
<b>Deutschland</b>				
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	0	29.000
<b>Frankreich</b>				
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	0	220.000
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	153.600	153.600
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	0	270.157
<b>Großbritannien</b>				
GB00B05WJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares	STK	10.900	78.900
<b>Hongkong</b>				
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.005.700
<b>Kanada</b>				
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	64.300
<b>Niederlande</b>				
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	774.100	774.100
<b>Norwegen</b>				
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A	STK	66.200	350.100
<b>Schweden</b>				
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK	0	220.300
<b>Schweiz</b>				
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK	27.100	117.100
<b>Singapur</b>				
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	46.000	435.400
<b>USA</b>				
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK	0	98.700
US09215C1053	Black Knight Inc. Reg.Shares	STK	61.800	61.800
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	241.600	241.600
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	0	47.100
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK	0	75.000
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK	5.900	121.500
US76029L1008	Repay Holdings Corp. Reg.Shares	STK	131.600	131.600
US8085131055	Schwab Corp., Charles Reg.Shares	STK	1.200	202.200
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Spanien</b>				
ES0161376019	Martinsa-Fadesa S.A. Acciones Port.	STK	0	193.750
<hr/>				
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
<hr/>				
<b>Derivate</b>				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
	Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR		11.199
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
	Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Bank of America Corp. Reg.Shares, Bank of Montreal Reg.Shares, Schwab Corp., Charles Reg.Shares)	EUR		20.374
	Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): AXA S.A. Actions au Porteur, Bank of America Corp. Reg.Shares)	EUR		8.958

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Bank of America Corp. Reg.Shares, London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares, Schwab Corp., Charles Reg.Shares, Storebrand ASA Navne-Aksjer, The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares, Truist Financial Corp. Reg.Shares)	EUR	60.754
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): AXA S.A. Actions au Porteur, Bank of America Corp. Reg. Shares, Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien, PayPal Holdings Inc. Reg.Shares, Temenos AG Nam.-Aktien)	EUR	48.514
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR	7.225
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR	7.125
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR	11.938
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR	22.513
<b>Sonstige Optionsrechte</b>		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))	EUR	1.490
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX)):	EUR	1.150

**Ertrags- und Aufwandsrechnung****Anteilklasse: Allianz Adiverba A (EUR)**

für den Zeitraum vom 01.07.2020 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		801.417,55
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	9.043.061,36	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-9.565,02
a) Negative Einlagezinsen	-9.565,02	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-120.212,60
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge	-120.212,60	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.368.025,10
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.368.025,10	
10. Sonstige Erträge		41.006,11
<b>Summe der Erträge</b>		<b>8.387.682,30</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-20.595,30
2. Verwaltungsvergütung		-6.011.928,64
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-6.011.928,64	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-6.032.523,94</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>2.355.158,36</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		36.711.722,45
2. Realisierte Verluste		-19.319.448,91
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>17.392.273,54</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>19.747.431,90</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		61.836.335,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		21.309.034,67
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>83.145.369,83</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>102.892.801,73</b>

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

**Anteilklasse: Allianz Adiverba P (EUR)**

für den Zeitraum vom 01.07.2020 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		77.334,71
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		871.096,95
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-582,00
a) Negative Einlagezinsen	-582,00	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-11.600,27
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge	-11.600,27	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-131.788,49
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-131.788,49	
10. Sonstige Erträge		3.958,02
<b>Summe der Erträge</b>		<b>808.418,92</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.608,33
2. Verwaltungsvergütung		-311.296,98
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-311.296,98	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-312.905,31</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>495.513,61</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		3.536.906,67
2. Realisierte Verluste		-1.858.148,02
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.678.758,65</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.174.272,26</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		857.744,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		29.374,47
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>887.118,48</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>3.061.390,74</b>

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

### Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021

Anteilklasse: Allianz Adiverba A (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>271.469.308,13</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-392.580,26
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		21.087.381,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	87.383.231,05	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	87.383.231,05	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-66.295.850,05	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.422.690,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		102.892.801,73
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	61.836.335,16	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	21.309.034,67	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>393.634.219,93</b>

### Anteilklasse: Allianz Adiverba P (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>7.448,30</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-83,93
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		36.692.135,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	37.991.374,69	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	37.991.374,69	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.299.239,45	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.723.813,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.061.390,74
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	857.744,01	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	29.374,47	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>38.037.076,62</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Allianz Adiverba A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	40.380.296,59	18,68
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	19.747.431,90	9,14
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	57.772.577,27	26,73
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>2.355.151,22</b>	<b>1,09</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	2.355.151,22	1,09

Umlaufende Anteile per 30.06.2021: Stück 2.161.264

<sup>\*)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

### Anteilklasse: Allianz Adiverba P (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.174.272,26	65,73
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.678.758,51	50,75
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>495.513,75</b>	<b>14,98</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	495.513,75	14,98

Umlaufende Anteile per 30.06.2021: Stück 33.079

<sup>\*)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

# Anhang

## Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von § 16 Abs. 2 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,80	1,80	5,00	5,00	--	--	ausschüttend
P	EUR	0,95	0,95	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

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

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	XCBO, XEUR <sup>1)</sup>
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

<sup>1)</sup> Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)**

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	7,83 %
größter potenzieller Risikobetrag	17,59 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	14,38 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

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

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.07.2020 bis 30.06.2021 114,94 %

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

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens MSCI World Financials Total Return (Net)

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



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

### Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Adiverba -A-	182,13 EUR
Allianz Adiverba -P-	1.149,89 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Adiverba -A-	2.161.264,208 STK
Allianz Adiverba -P-	33.078,995 STK

### Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbeitrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 100,81% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden -0,81% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

Gesamtkostenquote (TER)*)	
Allianz Adiverba -A-	1,81 %
Allianz Adiverba -P-	0,96 %
Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Adiverba -A-	-
Allianz Adiverba -P-	-
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	
Allianz Adiverba -A-	6.011.928,64 EUR
Allianz Adiverba -P-	311.296,98 EUR
Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendererstattungen zu.	
Allianz Adiverba -A-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Adiverba -P-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	
-	

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

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

Sonstige Erträge			
Allianz Adiverba -A- (EUR)	Quellensteuerrückvergütung	EUR	27.283,21
Allianz Adiverba -P- (EUR)	Quellensteuerrückvergütung	EUR	2.722,64
Sonstige Aufwendungen			
Allianz Adiverba -A- (EUR)		EUR	--
Allianz Adiverba -P- (EUR)		EUR	--

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

Allianz Adiverba -A-	426.243,20 EUR
Allianz Adiverba -P-	24.381,49 EUR

## Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

### Erläuterung der Nettoveränderung

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

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

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

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2020 bis zum 31.12.2020**

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

**AllianzGI GmbH, Vergütung 2020**

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2020)

Anzahl Mitarbeiter 1.675

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	164.233.442	7.695.609	1.758.427	1.435.262	449.851	4.052.069
Variable Vergütung	103.587.135	17.405.428	3.452.759	5.203.209	206.037	8.543.423
Gesamtvergütung	267.820.577	25.101.037	5.211.186	6.638.471	655.888	12.595.492

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

**Festlegung der Vergütung**

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

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

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

**Vergütungsstruktur**

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

#### **Leistungsbewertung**

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

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

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

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

#### **Risikoträger**

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

#### **Risikovermeidung**

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

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

#### **Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems**

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

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

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134 c Abs. 4 AktG Folgendes:

### 1. Über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens, verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind geschäftsjahrbezogen, jedoch sehen wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung. Unter anderem finden sich allgemeine Informationen zu den wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“. Unsere Verkaufsprospekte sind auf der AllianzGI-Homepage <https://de.allianzgi.com/de-de/unsere-fonds> veröffentlicht.

### 2. Über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote“ ersichtlich.

### 3. Zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung sind im Abschnitt 2.3 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

### 4. Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern sind im Abschnitt 2.6 des AllianzGI Stewardship Statements sowie im Proxy Voting Report aufgeführt, welche unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents> verfügbar sind.

### 5. Zur Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Informationen zu dem Umfang der Wertpapierleihe während des Berichtszeitraums, sofern betrieben, sind in der Vermögensaufstellung und unter dem Abschnitt „Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ dieses Berichts aufgeführt.

Die grundsätzliche Handhabung der Wertpapierleihe ist im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Wertpapier-Darlehensgeschäfte“ beschrieben. Unsere Verkaufsprospekte sind auf der AllianzGI-Homepage <https://de.allianzgi.com/de-de/unsere-fonds> veröffentlicht.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, sind im Abschnitt 2.2 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. In dem Textteil „Securities Lending“, unter dem Abschnitt 2.6 des AllianzGI Stewardship Statements, befinden sich Informationen zum Umgang mit Stimmrechten im Rahmen von Wertpapierleihe. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

Allianz Adiverba

Frankfurt am Main, den 21. Oktober 2021

Allianz Global Investors GmbH

---

Die Geschäftsführung

# VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Adiverba – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

se ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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



frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche

Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

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

lichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 21. Oktober 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Wertentwicklung des Allianz Adiverba A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			MSCI World Financials Total Return (Net)
		%	%
1 Jahr	30.06.2020 - 30.06.2021	38,91	44,28
2 Jahre	30.06.2019 - 30.06.2021	18,70	22,82
3 Jahre	30.06.2018 - 30.06.2021	22,85	28,21
4 Jahre	30.06.2017 - 30.06.2021	25,60	30,88
5 Jahre	30.06.2016 - 30.06.2021	63,97	72,11
10 Jahre	30.06.2011 - 30.06.2021	137,00	171,37

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

## Wertentwicklung des Allianz Adiverba P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			MSCI World Financials Total Return (Net)
		%	%
1 Jahr	30.06.2020 - 30.06.2021	40,07	44,28
2 Jahre	30.06.2019 - 30.06.2021	20,70	22,82
3 Jahre	30.06.2018 - 30.06.2021	26,02	28,21
Seit Auflegung	22.05.2018 - 30.06.2021	18,96	20,84

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

# Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

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

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

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

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

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42-44  
60323 Frankfurt am Main  
Kundenservice Hof  
Telefon: 09281-72 20  
Telefax: 09281-72 24 61 15  
09281-72 24 61 16  
E-Mail: [info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
49,9 Mio. Euro  
Stand: 31.12.2020

### Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

### Aufsichtsrat

Tobias C. Pross  
Mitglied der Geschäftsführung  
der Allianz Global Investors Holdings GmbH  
CEO Allianz Global Investors  
München (Vorsitzender)

Stefan Baumjohann  
Allianz Global Investors GmbH  
Mitglied des Betriebsrats  
Frankfurt am Main

Giacomo Campora  
CEO Allianz Bank  
Financial Advisers S.p.A.  
Mailand  
(stellvertretender Vorsitzender)

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  
Mitglied Geschäftsführung  
der Allianz Asset Management GmbH  
München.

### Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Ingo Mainert  
Dr. Thomas Schindler  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

### Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München  
Eigenkapital der State Street Bank  
International GmbH: EUR 109,4 Mio.  
Stand: 31.12.2020

### Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

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

### Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen  
Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
AT-1100 Wien

### Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabebehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
AT-1010 Wien

### Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2021

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.



**Allianz Global Investors GmbH**

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