

Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2018

# Allianz Informationstechnologie

Allianz Global Investors GmbH

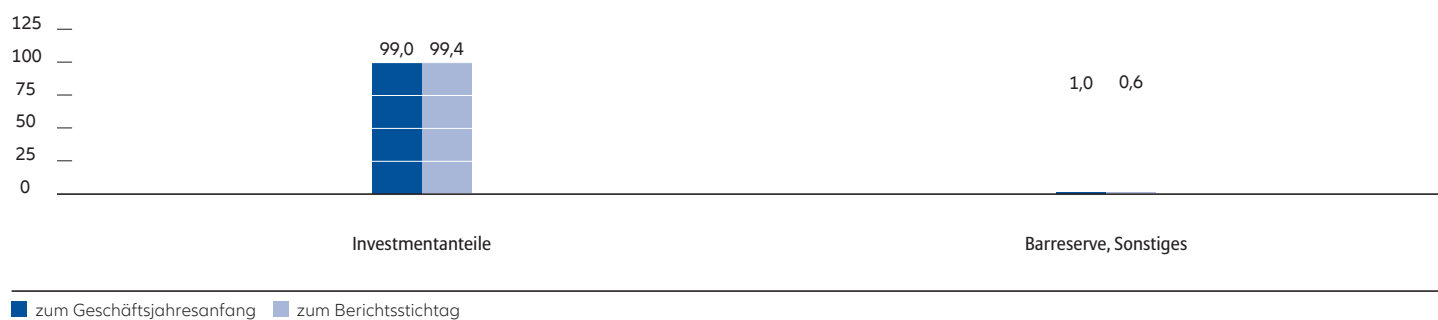
# Inhalt

<b>Allianz Informationstechnologie</b>	
Vermögensübersicht zum 30.06.2018. ....	3
Vermögensaufstellung zum 30.06.2018. ....	5
<b>Anteilklassen</b> .....	11
<b>Ihre Partner</b> .....	12
<b>Hinweis für Anleger in der Republik Österreich</b> .....	13

# Allianz Informationstechnologie

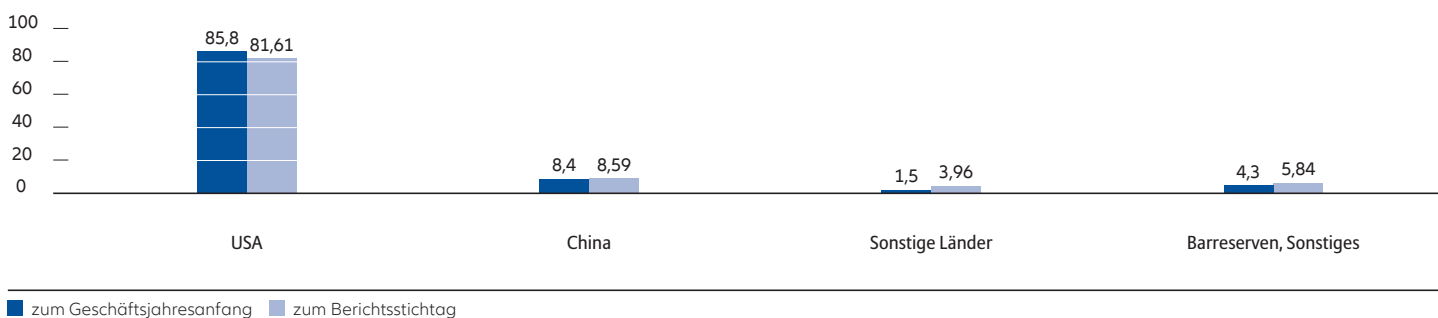
## Allianz Informationstechnologie

Struktur des Fondsvermögens in %



## AGIF - Allianz Global Hi-Tech Growth (Master-Fonds)

Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 2-Jahresvergleich

		30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR				
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 512/ISIN: DE0008475120	160,8	157,4	153,9
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1Q/ISIN: DE000A2DU1Q8	1.006,10 <sup>1)</sup>	--	--
Anteilwert in EUR				
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 512/ISIN: DE0008475120	250,01	226,75	190,31
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1Q/ISIN: DE000A2DU1Q8	1.006,10	--	--

<sup>1)</sup> Auflegungsdatum: 22. Mai 2018

## AGIF - Allianz Global Hi-Tech Growth (Master-Fonds)

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 2-Jahresvergleich

		30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR				
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	159,8	155,9	152,4
Anteilwert in EUR				
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	1.976,89	1.770,30	1464,65

# Allianz Informationstechnologie

## Vermögensübersicht zum 30.06.2018

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>159.813.764,49</b>	<b>99,36</b>
Luxemburg	159.813.764,49	99,36
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds</b>	<b>1.169.137,46</b>	<b>0,73</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>98.196,13</b>	<b>0,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-231.307,82</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>160.849.790,26</b>	<b>100,00</b>

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>159.813.764,49</b>	<b>99,36</b>
EUR	159.813.764,49	99,36
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds</b>	<b>1.169.137,46</b>	<b>0,73</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>98.196,13</b>	<b>0,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-231.307,82</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>160.849.790,26</b>	<b>100,00</b>

# AGIF - Allianz Global Hi-Tech Growth (Master-Fonds)

## Vermögensübersicht zum 30.06.2018

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>Aktien</b>	<b>246.661.259,77</b>	<b>84,12</b>
China	4.491.538,17	1,53
Südkorea	2.880.621,80	0,98
USA	239.289.099,80	81,61
<b>Partizipationsscheine</b>	<b>29.451.654,10</b>	<b>10,04</b>
China	20.715.530,90	7,06
Schweiz	3.582.196,80	1,22
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>	<b>14.374.495,90</b>	<b>4,90</b>
Täglich fällige Gelder	14.374.495,90	4,90
<b>Barreserve und Sonstiges</b>	<b>2.757.791,53</b>	<b>0,94</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>293.245.201,09</b>	<b>100,00</b>

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>Aktien</b>	<b>246.661.259,77</b>	<b>84,12</b>
HKD	4.491.538,17	1,53
KRW	2.880.621,80	0,98
USD	239.289.099,80	81,61
<b>Partizipationsscheine</b>	<b>29.451.654,10</b>	<b>10,04</b>
USD	29.451.654,10	10,04
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>	<b>14.374.495,90</b>	<b>4,90</b>
Täglich fällige Gelder	14.374.495,90	4,90
<b>Barreserve und Sonstiges</b>	<b>2.757.791,53</b>	<b>0,94</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>293.245.201,09</b>	<b>100,00</b>

# Allianz Informationstechnologie

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>159.813.764,49</b>	<b>99,36</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>159.813.764,49</b>	<b>99,36</b>
LU0918575027	AGIF-All.Gbl Hi-Tech Growth Inhaber Anteile F		ANT	80.841	11.937	19.140	EUR 1.976,890	159.813.764,49	99,36
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>159.813.764,49</b>	<b>99,36</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.169.137,46		%	100,000	1.169.137,46	0,73
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.169.137,46</b>	<b>0,73</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.169.137,46</b>	<b>0,73</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	27.171,73				27.171,73	0,02
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	71.024,40				71.024,40	0,04
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>98.196,13</b>	<b>0,06</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-59.236,05				-59.236,05	-0,04
	Kostenabgrenzung		EUR	-172.071,77				-172.071,77	-0,11
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-231.307,82</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>160.849.790,26</b>	<b>100,00</b>
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen					STK		643.366	

## AGIF - Allianz Global Hi-Tech Growth (Master-Fonds)

## Die zehn größten Positionen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.06.2018	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Aktien</b>							
Apple	STK	51.610	69.480	115.870	USD 185,500	21.493.885,00	7,33
Facebook -A-	STK	58.830	46.165	94.390	USD 196,230	18.522.149,70	6,32
Micron Technology	STK	79.670	65.090	296.305	USD 53,140	15.745.647,70	5,37
Alibaba Group Holding (ADR's)	STK	26.455	16.645	75.830	USD 188,380	14.284.855,40	4,87
Alphabet -A-	STK	3.265	2.665	12.190	USD 1.126,780	13.735.448,20	4,68
Amazon.com	STK	5.870	9.610	6.860	USD 1.701,450	11.671.947,00	3,98
Applied Materials	STK	56.755	46.370	211.085	USD 45,290	9.560.039,65	3,26
Intel	STK	305.350	212.765	187.370	USD 49,250	9.227.972,50	3,15
Lam Research	STK	13.890	11.345	51.700	USD 170,870	8.833.979,00	3,01
PayPal Holdings	STK	26.630	21.755	99.080	USD 82,480	8.172.118,40	2,79



**Allianz Informationstechnologie A (EUR)**

---

ISIN	DE0008475120
Fondsvermögen	160.848.784,16
Umlaufende Anteile	643.365,108
Anteilwert	250,01

---

**Allianz Informationstechnologie P (EUR)**

---

ISIN	DE000A2DU1Q8
Fondsvermögen	1.006,10
Umlaufende Anteile	1,000
Anteilwert	1.006,10

---

**Allianz Global Hi-Tech Growth F (EUR)**

---

ISIN	LU0918575027
Fondsvermögen	159.813.764,49
Umlaufende Anteile	80.841,000
Anteilwert	1.976,89

---

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.06.2018 oder letztbekannte

## Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

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 Rückzahlungsbetrag bewertet.

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,36% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,64% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## Kapitalmaßnahmen

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

## 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 zu Zielfonds

---

Ausgabeaufschläge und oder Rücknahmeabschläge wurden nicht erhoben und oder nicht gezahlt.

Verwaltungsvergütung

AGIF-All.Gbl Hi-Tech Growth Inhaber Anteile F

0,53% p.a.

---

**Wertentwicklung des Allianz Informationstechnologie A (EUR)**

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2017 - 30.06.2018	10,89
1 Jahr	31.12.2016 - 31.12.2017	19,20
2 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2017	27,18
3 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2017	40,04
4 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2017	66,55
5 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2017	146,35
10 Jahre	31.12.2007 - 31.12.2017	156,83

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 Informationstechnologie P (EUR)**

		%
Seit Auflegung	22.05.2018-30.06.2018	0,61

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

**Wertentwicklung des AGIF - Allianz Global Hi-Tech Growth F (EUR)**

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2017 - 30.06.2018	11,67
1 Jahr	31.12.2016 - 31.12.2017	20,94
2 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2017	30,77
3 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2017	46,03
4 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2017	76,96
Seit Auflegung	15.11.2013 - 31.12.2015	78,61

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# 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 aufgeführten Anteilklasse/n aufgelegt.

## Allianz Informationstechnologie (Feeder-Fonds)

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 <sup>1)</sup>	1,80	1,80 <sup>2)</sup>	5,00	5,00	--	--	ausschüttend
P	EUR	0,95	0,95	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

<sup>1)</sup> Es handelt sich um eine Wechselkursgesicherte Anteilklasse. <sup>2)</sup> Inklusive indirekter Kosten der Masterfondsanteilkategorie von 0,53 % p.a.

## AGIF - Allianz Global Hi-Tech Growth (Master-Fonds)

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
F	EUR	0,53	0,53	--	--	--	--	ausschüttend

# 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)

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

## Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh

Chief HR Officer  
Allianz SE  
München

Stefan Baumjohann

Mitglied des Betriebsrats der  
Allianz Global Investors GmbH  
Frankfurt am Main

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor und Mitglied des Präsidiums  
Institut der deutschen Wirtschaft  
Köln

Laure Poussin

Mitglied des Betriebsrats der  
Allianz Global Investors GmbH  
Succursale Française  
Paris

Alexandra Auer

Business Division Head  
Asset Management and US Life Insurance  
Allianz Asset Management GmbH  
München

Renate Wagner

Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific  
Singapur

## Geschäftsführung

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Michael Peters

Petra Trautschold

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross

Birte Trenkner

Andreas Utermann

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

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

## Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Allianz Investmentbank AG

Hietzinger Kai 101–105

A-1130 Wien

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

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

Allianz Investmentbank AG

Hietzinger Kai 101–105

A-1130 Wien

## Abschlussprüfer

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

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

Verwaltungsgesellschaft des Masterfonds:

Allianz Global Investors GmbH -

Luxembourg Branch  
6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg

Verwahrstelle des Masterfonds:

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

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

Zudem sind die Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseite [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de) erhältlich.

Stand: 30. Juni 2018

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

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Feederfonds Allianz Informationstechnologie in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Allianz Investmentbank AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Feederfonds 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 Feederfonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

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

