

# Allianz Multi Manager

# Global Balanced

**Halbjahresbericht**  
30. November 2023

**Allianz Global Investors GmbH**

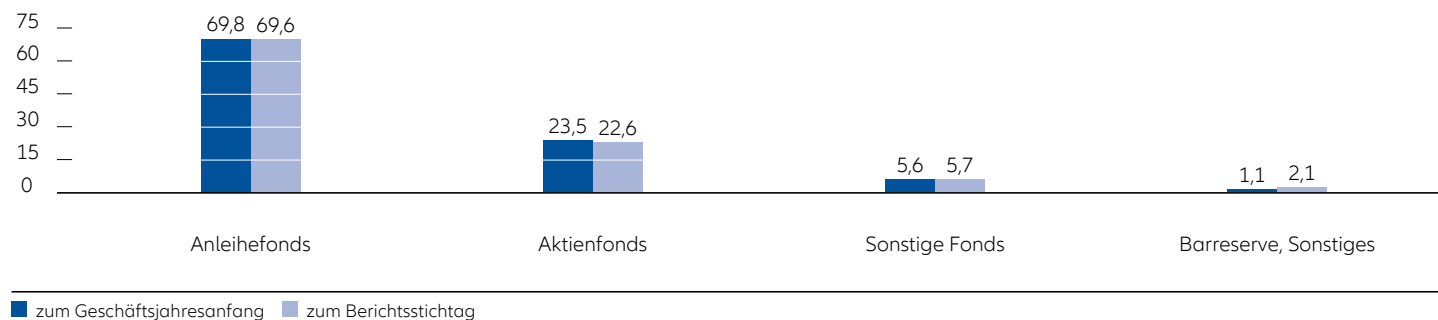
# Inhalt

## Allianz Multi Manager Global Balanced

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.11.2023.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.11.2023.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	7
Anhang.....	9
Anteilklassen.....	9
Weitere Informationen.....	11
Ihre Partner.....	12

# Allianz Multi Manager Global Balanced

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0006372501/WKN: 637 250

	30.11.2023	31.05.2023	31.05.2022	31.05.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR	62,1	63,3	68,8	76,1
Anteilwert in EUR	60,31	61,15	64,91	70,27

# Allianz Multi Manager Global Balanced

## Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>60.783.652,34</b>	<b>97,85</b>
Deutschland	8.149.659,80	13,13
Irland	8.280.218,77	13,34
Luxemburg	44.353.773,77	71,38
<b>2. Derivate</b>	<b>122.797,32</b>	<b>0,20</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.248.956,08</b>	<b>2,02</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>8.843,09</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-47.306,51</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>62.116.942,32</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. Investmentanteile</b>	<b>60.783.652,34</b>	<b>97,85</b>
EUR	52.364.260,85	84,30
USD	8.419.391,49	13,55
<b>2. Derivate</b>	<b>122.797,32</b>	<b>0,20</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.248.956,08</b>	<b>2,02</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>8.843,09</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-47.306,51</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>62.116.942,32</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>60.783.652,34</b>	<b>97,85</b>
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>14.805.203,38</b>	<b>23,83</b>
<b>Deutschland</b>								<b>3.792.584,90</b>	<b>6,11</b>
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds Inhaber-Anteile P (EUR)		ANT	3.835	750	0	EUR 988,940	3.792.584,90	6,11
<b>Luxemburg</b>								<b>11.012.618,48</b>	<b>17,72</b>
LU2034156484	AGIF-All.Best Styles Gl.Eq. SRI Act. Por.WT9 Acc.		ANT	4	4	0	EUR 148.949,700	595.798,80	0,96
LU2025540837	AGIF-All.Dynamic Commodities Act. au Port. W9 Dis.		ANT	4	0	0	USD 111.000,000	406.481,74	0,65
LU0256881128	AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile IT		ANT	157	0	123	EUR 4.146,410	650.986,37	1,05
LU0604768290	AGIF-All.Gl.Metals+Mining Inhaber Anteile IT		ANT	785	0	0	EUR 726,940	570.647,90	0,92
LU1297616101	Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W		ANT	1.933	0	0	EUR 857,490	1.657.528,17	2,67
LU0856992960	AllianzGI Fund-AdvFixIncSho-Dur Inhaber Anteile W		ANT	8.025	2.250	0	EUR 888,620	7.131.175,50	11,47
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>45.978.448,96</b>	<b>74,02</b>
<b>Deutschland</b>								<b>4.357.074,90</b>	<b>7,02</b>
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I		ANT	9.950	0	0	EUR 86,050	856.197,50	1,38
DE000A0H0785	iShares Euro Government Bond Capped 1.5-10.5yr 0 UCITS ETF (DE) DE000A0H0785		ANT	32.920	0	0	EUR 106,345	3.500.877,40	5,64
<b>Irland</b>								<b>8.280.218,77</b>	<b>13,34</b>
IE00BQ1YBL06	Comgest Growth PLC-Europe Reg.Shares I Dis.		ANT	22.590	11.420	0	EUR 42,000	948.780,00	1,53
IE00B1FZS913	iShsII-EO Gov.Bd 15-30yr U.ETF Reg.Shares		ANT	12.860	0	0	EUR 173,700	2.233.782,00	3,60
IE00B4WXJ64	iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	13.960	0	0	EUR 108,865	1.519.755,40	2,45
IE00BD1F4M44	iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Reg.Shares		ANT	105.220	0	0	USD 8,503	819.036,02	1,32
IE00BF2S5F66	Man F.-M.GLG Jap.CoreAl. Eq. Reg.Sh. IXX H EO Acc.		ANT	4.100	2.500	1.850	EUR 144,240	591.384,00	0,95
IE00B6YX5D40	SPDR S&P US Divid.Aristocr. ETF Reg.Shares (Dist)		ANT	10.150	0	0	USD 65,440	608.089,35	0,98
IE00BFMNPS42	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG UCI. ETF Reg.Shares 1C		ANT	34.815	0	0	USD 48,925	1.559.392,00	2,51
<b>Luxemburg</b>								<b>33.341.155,29</b>	<b>53,66</b>
LU1681049018	AIS-Amundi S&P 500 U.ETF Namens-Anteile C Cap.		ANT	38.000	0	0	USD 88,395	3.075.161,22	4,95
LU1883315647	Amundi Fds-Europ. Equity Value Act. N. J2 Unh. A.		ANT	1.080	0	400	EUR 1.229,740	1.328.119,20	2,14
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I		ANT	1.100	0	0	EUR 1.093,920	1.203.312,00	1,94
LU0549545142	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. I		ANT	47.425	3.850	0	EUR 163,350	7.746.873,75	12,46
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.		ANT	1.440	0	0	EUR 502,331	723.356,21	1,16
LU1733196908	Exane Fds 1-Exane Integrale Fd Actions Nom. S Cap.		ANT	185	0	0	EUR 0,00001	0,00	0,00
LU2216205182	Fr.Temp.Inv.Fds-F.Eur.Tot.Ret. Act. Nom. S Acc.		ANT	335.729	100.000	0	EUR 9,120	3.061.848,48	4,93
LU1365052627	GS Green Bond Act. Nom. I CAP		ANT	455	0	0	EUR 4.648,110	2.114.890,05	3,40
LU0912262358	Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. S Cap.		ANT	740	0	0	EUR 1.490,630	1.103.066,20	1,78
LU1642784331	Invesco Fds-Invesco Euro Bd Fd Actions Nom.Z Acc		ANT	498.980	0	0	EUR 9,509	4.744.850,72	7,64
LU1640602683	Jupiter Gl.Fd-J.G.Em.M.S.D.Bd Namens-Ant. I Acc.		ANT	12.710	0	0	USD 113,340	1.318.823,95	2,12
LU1670707527	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str. Val. Act. Nom. A Acc.		ANT	95.290	0	0	EUR 12,988	1.237.636,05	1,99
LU1842711506	MS Invnt Fds-Global Sustain Fd Actions Nom.J Acc.		ANT	16.510	0	0	USD 41,840	632.407,21	1,02
LU1287023185	MUL-LY.EO Go.Bd 7-10Y(DR) U.E. Nam.-An. Acc		ANT	22.225	0	0	EUR 158,955	3.532.774,88	5,69
LU0445386369	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Actions Nominatives BP		ANT	59.900	0	0	EUR 13,526	810.225,37	1,30

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
LU0384405600	Vontobel Fd-Gl Env.Change Act. Nominatives B		ANT	1.480	0	0	EUR 478,250	707.810,00	1,14
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>3)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>60.783.652,34</b>	<b>97,85</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
								<b>-86.168,58</b>	<b>-0,13</b>
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 23		EUR	-17				-38.880,00	-0,06
	DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) Dez. 23		EUR	110				29.975,00	0,05
	E-Mini NASDAQ-100 Index Fu- ture (NQ) Dez. 23		USD	-2				-42.016,85	-0,07
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 23		USD	-5				-21.212,12	-0,03
	MSCI Emerg. Mkts. Index Fu- ture (MEM) Dez. 23		USD	-6				-14.034,61	-0,02
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-86.168,58</b>	<b>-0,13</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
								<b>202.124,65</b>	<b>0,32</b>
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23		EUR	1.800.000				26.460,00	0,04
	EURO Buxl Future (FGBX) Dez. 23		EUR	200.000				560,00	0,00
	Five-Year US Treasury Note Fu- ture (FV) März 24		USD	9.100.000				94.468,09	0,15
	Long Gilt Future (FLG) März 24		GBP	2.000.000				35.948,28	0,06
	Two-Year US Treasury Note Fu- ture (TU) März 24		USD	8.800.000				44.688,28	0,07
<b>Summe Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>202.124,65</b>	<b>0,32</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
								<b>-19.478,81</b>	<b>-0,03</b>
<b>Offene Positionen</b>									
	JPY/USD 200.000.000,00							-19.478,81	-0,03
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
								<b>26.320,06</b>	<b>0,04</b>
<b>Offene Positionen</b>									
	USD/EUR 2.150.000,00							26.320,06	0,04
<b>Summe Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>6.841,25</b>	<b>0,01</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	523.114,58			% 100,000	523.114,58	0,84
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		DKK	119,88			% 100,000	16,08	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	0,62			% 100,000	0,05	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	95,96			% 100,000	8,43	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		CAD	6.319,27			% 100,000	4.252,11	0,01
	State Street Bank International GmbH		CHF	21.843,04			% 100,000	22.861,52	0,04
	State Street Bank International GmbH		GBP	168.813,71			% 100,000	195.760,09	0,32
	State Street Bank International GmbH		HKD	538,19			% 100,000	63,10	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	6.035.916,00			% 100,000	37.551,41	0,06
	State Street Bank International GmbH		TRY	1.127,81			% 100,000	35,78	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	508.239,47			% 100,000	465.292,93	0,75
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.248.956,08</b>	<b>2,02</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>1.248.956,08</b>	<b>2,02</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Bestandsvergütung		EUR	8.843,09				8.843,09	0,01
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>8.843,09</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Kostenabgrenzung		EUR	-47.306,51				-47.306,51	-0,08
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-47.306,51</b>	<b>-0,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>62.116.942,32</b>	<b>100,00</b>
	Umlaufende Anteile		STK					1.030.007	
	Anteilwert		EUR					60,31	

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.11.2023 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 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 in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,05% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,95% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2023**

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,86235
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45555
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,68850
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,38400
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,95545
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	1 Euro = TRY	31,51805
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,09230
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,48615
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	160,73740
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,52965

**Marktschlüssel****Terminbörsen**

IFEU	=	London - ICE Futures Europe
IFUS	=	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCBT	=	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XCME	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
<b>OTC</b>	=	Over-the-Counter

**Kapitalmaßnahmen**

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



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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Irland</b>				
IE00BYXW3V29	F.Sent.Inv.GLU.-FSSA Jap.Equ. Reg.Shares VI Acc.	ANT	0	25.280
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)	ANT	0	10.590
<b>Luxemburg</b>				
LU1353952267	AXA World Fds-Gl.Infl.Sh.D.Bds Nam.-Ant.I Cap. Hdg	ANT	0	20.310
LU1128910137	BAKERSTEEL GLF.-Precious Met. Inhaber-Anteile D	ANT	1.500	3.050
LU2312730265	Flossbach von Storch-Bd Oppor. Act. au Port.Q Dis.	ANT	0	17.740
LU0106235533	Schroder ISF Euro Bond Namensanteile A Acc	ANT	0	117.200

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------------	---------------------

<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>		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	2.826
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index (Total Return) (USD))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	2.944
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	27.697
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Sep. 23, EURO Buxl Future (FGBX) Sep. 23, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 23, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Sep. 23, Long Gilt Future (FLG) Dez. 23, Long Gilt Future (FLG) Sep. 23, Two-Year US Treasury Note Future (TU) Dez. 23)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	1.870
(Basiswert(e): 10 Year Japanese Gov. Bond Future (JGB) Dez. 23, 10 Year Japanese Gov. Bond Future (JGB) Sep. 23)		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
JPY/USD	EUR	1.267
USD/EUR	EUR	1.976
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
JPY/USD	EUR	1.282
USD/EUR	EUR	3.354

## Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

AGIF-All.Best Styles Gl.Eq.SRI Act. Por.WT9 Acc.	0,30% p.a.
AGIF-All.Dynamic Commodities Act. au Port. W9 Dis.	0,38% p.a.
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile IT	0,75% p.a.
AGIF-All.Gl.Metals+Mining Inhaber Anteile IT	0,75% p.a.
AIS-Amundi S&P 500 U.ETF Namens-Anteile C Cap.	0,05% p.a.
AXA World Fds-Gl.Infl.Sh.D.Bds Nam.-Ant.I Cap. Hdg	0,25% p.a.
Allianz Euro Rentenfonds Inhaber-Anteile P (EUR)	0,28% p.a.
Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W	0,27% p.a.
AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber Anteile W	0,10% p.a.
Amundi Fds-Europ. Equity Value Act. N. J2 Unh. A.	0,7% p.a.
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	0,95% p.a.
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I	0,80% p.a.
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D	n.v.% p.a.
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. I	0,50% p.a.
Comgest Growth PLC-Europe Reg.Shares I Dis.	1,00% p.a.
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.	0,75% p.a.
Exane Fds 1-Exane Integrale Fd Actions Nom. S Cap.	1,00% p.a.
F.Sent.Inv.Gl.U.-FSSA Jap.Equ. Reg.Shares VI Acc.	1,00% p.a.
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Act. au Port.Q Dis.	n.v.% p.a.
Fr.Temp.Inv.Fds-F.Eur.Tot.Ret. Act. Nom. S Acc.	0,1% p.a.
GS Green Bond Act. Nom. I CAP	0,20% p.a.
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. S Cap.	1,00% p.a.
Invesco Fds-Invesco Euro Bd Fd Actions Nom.Z Acc	0,38% p.a.
Jupiter Gl.Fd-J.G.Em.M.S.D.Bd Namens-Ant. I Acc.	0,55% p.a.
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. A Acc.	1,50% p.a.
MS Invt Fds-Global Sustain Fd Actions Nom.J Acc.	0,50% p.a.
MUL-LY.EO Go.Bd 7-10Y(DR)U.E. Nam.-An. Acc	0,16% p.a.
Man F.-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. Reg.Sh. IXX H EO Acc.	0,55% p.a.
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Actions Nominatives BP	n.v.% p.a.
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Reg.Shares (Dist)	0,35% p.a.
Schroder ISF Euro Bond Namensanteile A Acc	0,75% p.a.
Vontobel Fd-Gl Env.Change Act. Nominatives B	n.v.% p.a.
Xtr.(IE)-MSCI USA ESG UCI.ETF Reg.Shares 1C	0,05% p.a.
iS.EO G.B.C.1.5-10.5y.U.ETF DE Inhaber-Anteile	0,14% p.a.
iShsII-EO Gov.Bd 15-30yr U.ETF Reg.Shares	0,20% p.a.
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)	0,20% p.a.
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Reg.Shares	0,20% p.a.
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Reg.Shares	0,2% p.a.

# 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			
P	EUR	1,04	1,04	2,00	2,00	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

### 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 erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende - ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt. Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung

Allianz Multi Manager Global Balanced

0,00

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Allianz Multi Manager Global Balanced

-

# Weitere Informationen

## Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex
		80% JP MORGAN EMU BOND INDEX RETURN, 10% MSCI EUROPE TOTAL RETURN (NET), 10% MSCI WORLD EX EUROPE TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.05.2023 - 30.11.2023	0,39	1,53
1 Jahr	31.05.2022 - 31.05.2023	-5,79	-4,04
2 Jahre	31.05.2021 - 31.05.2023	-12,98	-10,89
3 Jahre	31.05.2020 - 31.05.2023	-9,52	-5,74
4 Jahre	31.05.2019 - 31.05.2023	-6,65	-1,81
5 Jahre	31.05.2018 - 31.05.2023	-4,59	2,73
10 Jahre	31.05.2013 - 31.05.2023	15,56	31,87

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.

# 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: 31.12.2022

## 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)

Klaus-Dieter Herberg  
Allianz Networks Germany  
Allianz Global Investors GmbH  
München

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

Laure Poussin  
Head of Enterprise Project  
Portfolio Management Office  
Allianz Global Investors GmbH French Branch  
3 boulevard des Italiens  
75118 Paris Cédex, France

Dr. Kay Müller  
Chair Board of Management & COO  
Allianz Asset Management  
Seidlstr. 24 -24a  
80335 München

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

## Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Ludovic Lombard  
Ingo Mainert  
Dr. Robert Schmidt  
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: 31.12.2022

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

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

## Abschlussprüfer

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

Stand: 30. November 2023

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

**Allianz Global Investors GmbH**

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