

# Allianz Fondsvorsorge

## 1947-1951

**Halbjahresbericht**

31. März 2021

Allianz Global Investors GmbH

# Inhalt

## Allianz Fondsvorsorge 1947-1951

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im

3-Jahresvergleich .....	1
Vermögensübersicht zum 31.03.2021 .....	2
Vermögensaufstellung zum 31.03.2021 .....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen .....	5

Anhang .....	6
--------------	---

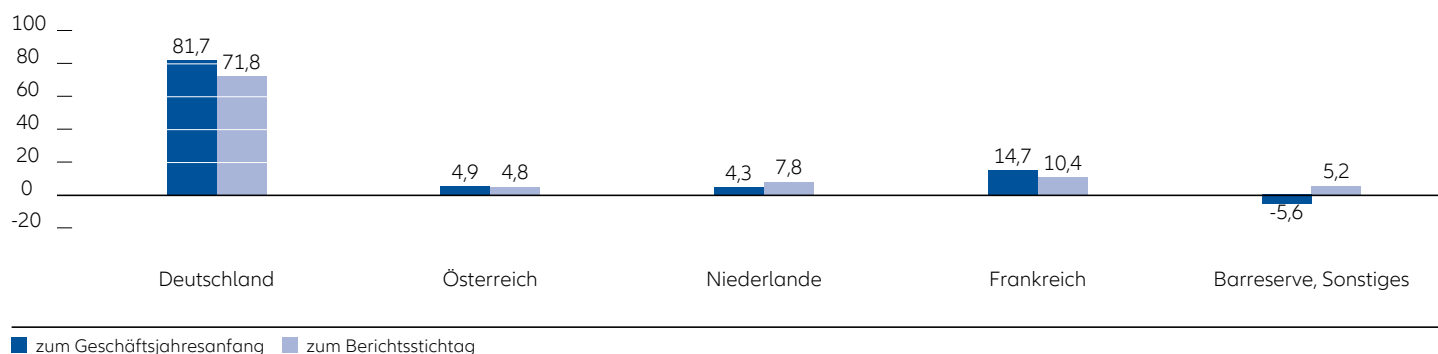
Anteilklassen .....	6
---------------------	---

Weitere Informationen .....	7
-----------------------------	---

Ihre Partner .....	9
--------------------	---

# Allianz Fondsvorsorge 1947-1951

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0009797209/WKN: 979 720

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR	11,6	11,7	12,0	12,2
Anteilwert in EUR	48,80	49,25	50,10	50,95

# Allianz Fondsvorsorge 1947-1951

## Vermögensübersicht zum 31.03.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>11.002.437,39</b>	<b>94,81</b>
Deutschland	8.329.414,20	71,78
Frankreich	1.204.836,76	10,38
Niederlande	907.982,28	7,82
Österreich	560.204,15	4,83
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktund geldmarktnahe Fonds</b>	<b>515.791,14</b>	<b>4,44</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>99.540,49</b>	<b>0,86</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-13.128,14</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.604.640,88</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. Anleihen</b>	<b>11.002.437,39</b>	<b>94,81</b>
EUR	11.002.437,39	94,81
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktund geldmarktnahe Fonds</b>	<b>515.791,14</b>	<b>4,44</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>99.540,49</b>	<b>0,86</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-13.128,14</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.604.640,88</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>11.002.437,39</b>	<b>94,81</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>11.002.437,39</b>	<b>94,81</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>11.002.437,39</b>	<b>94,81</b>
XS1166023777	0,3750 % BNG Bank N.V. MTN 15/22		EUR	900.000	400.000	0 %	100,887	907.982,28	7,82
DE000A1PGZ58	1,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.40 12/22		EUR	800.000	0	0 %	102,760	822.080,00	7,08
DE0001141745	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl. S.174 16/21		EUR	1.100.000	0	0 %	100,319	1.103.509,00	9,51
FR0010915660	3,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 10/21		EUR	800.000	0	0 %	100,200	801.603,12	6,91
FR0013368370	0,0500 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 18/22		EUR	400.000	400.000	0 %	100,808	403.233,64	3,47
DE000EAA0517	0,0000 % Erste Abwicklungs- anstalt IHS MTN 19/22		EUR	900.000	0	0 %	100,914	908.221,77	7,83
DE000A1K0SM8	3,0000 % FMS Wertmanage- ment MTN IHS 11/21		EUR	300.000	300.000	0 %	101,572	304.715,61	2,63
DE000A11QJW3	1,3750 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.193 14/21		EUR	700.000	0	0 %	100,132	700.926,94	6,04
DE000A1K0UG6	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22		EUR	200.000	200.000	0 %	102,552	205.104,34	1,77
DE000A1R07S9	2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 13/23		EUR	400.000	0	0 %	106,591	426.362,68	3,67
DE000A1ELUD7	3,5000 % Land Brandenburg Schatzanw. 11/21		EUR	51.000	0	0 %	100,783	51.399,48	0,44
DE000A1KRA18	3,0000 % Land Hessen Schatzanw. 11/21		EUR	650.000	0	0 %	101,400	659.102,80	5,68
DE000A2AAKB1	0,3750 % Land Niedersachsen Lan- dessch. Ausg.860 16/23		EUR	550.000	550.000	0 %	101,754	559.648,54	4,82
DE000A2DAHG0	0,0000 % Land Niedersachsen Lan- dessch. Ausg.867 17/22		EUR	300.000	0	0 %	100,448	301.344,90	2,60
DE000NRW0GJ4	0,3750 % Land Nordrhein-Westfa- len Landessch. R.1348 15/23		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	101,780	1.221.359,16	10,52
DE000RLP0355	1,7500 % Land Rheinland- Pfalz Landessch. 12/22		EUR	50.000	0	0 %	103,332	51.665,78	0,45
XS0670798171	2,8750 % Landwirtschaftliche Ren- tenbank MTN S.1043 11/21		EUR	1.000.000	500.000	0 %	101,397	1.013.973,20	8,74
AT0000A001X2	3,5000 % Republik Österreich MTN 06/21 144A		EUR	550.000	0	0 %	101,855	560.204,15	4,83
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.002.437,39</b>	<b>94,81</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	511.988,20		%	100,000	511.988,20	4,41
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		SEK	1.272,00		%	100,000	124,38	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		USD	4.315,50		%	100,000	3.678,56	0,03
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>515.791,14</b>	<b>4,44</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>515.791,14</b>	<b>4,44</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	99.540,49				99.540,49	0,86
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>99.540,49</b>	<b>0,86</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Kostenabgrenzung		EUR	-13.128,14				-13.128,14	-0,11
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-13.128,14</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.604.640,88</b>	<b>100,00</b>
	Umlaufende Anteile		STK					237.822	
	Anteilwert		EUR					48,80	

<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:

Internationale Obligationen: Kurse per 30.03.2021 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2021 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 angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Halbjahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 94,81% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 5,19% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2021

Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,22650
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,17315

## 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
DE000A1R07V3	1,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 14/21	EUR	0	200.000
DE000A13R9G3	0,1250 % LBBW-Förderbank MTN S.5554 15/20	EUR	0	1.200.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1361120238	0,1250 % Agence Française Développement MTN 16/21	EUR	0	500.000
FR0013118684	0,1000 % Bpifrance Financement S.A. MTN 16/21	EUR	0	400.000
DE000A1684R1	0,2500 % Bundesländer Ländersch. Nr.49 15/20	EUR	0	1.100.000
DE000NRW2228	1,5000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1279 13/20	EUR	0	1.500.000

# 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			
		AT	EUR	1,25	1,25			

### 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.



# Weitere Informationen

## Wertentwicklung des Fonds

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2020 - 31.03.2021	-0,91
1 Jahr	30.09.2019 - 30.09.2020	-1,70
2 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2020	-3,34
3 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2020	-5,07
4 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2020	-6,61
5 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2020	-7,52
10 Jahre	30.09.2010 - 30.09.2020	-8,90

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

# 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: 31.12.2019

## 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)

Redwan Talbi  
Allianz Global Investors GmbH  
Senior Portfolio Manager  
München

Giacomo Campora  
CEO of Allianz Italia  
Trieste  
Italien (stellvertretender Vorsitzender)

Prof. Dr. Michael Hüther  
Direktor und Mitglied des Präsidiums  
Institut der deutschen Wirtschaft  
Köln

David Newman  
Allianz Global Investors GmbH  
UK Branch CIO Global High Yield  
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 109,3 Mio.  
Stand: 31.12.2019

## 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: 31. März 2021

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

**Allianz Global Investors GmbH**

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