Allianz Fondsvorsorge

1947-1951

Halbjahresbericht
31. März 2023

Allianz Global Investors GmbH

Allianz
Global Investors

Inhalt

Allianz Fondsvorsorge 1947-1951

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich 1

Vermögensübersicht zum 31.03.2023 2

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023 3

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: 6

Anhang 7

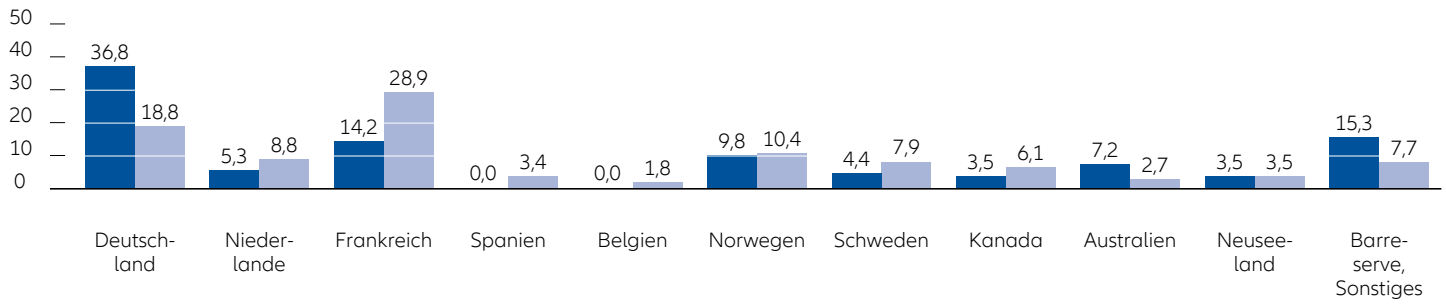
Anteilklassen 7

Weitere Informationen 9

Ihre Partner 13

Allianz Fondsvorsorge 1947-1951

Struktur des Fondsvermögens in %



zum Geschäftsjahresanfang zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich ISIN: DE0009797209/WKN: 979 720

	31.03.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR	11,1	11,1	11,5	11,7
Anteilwert in EUR	46,78	46,85	48,35	49,25

Allianz Fondsvorsorge 1947-1951

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	**10.915.712,06**	**98,76**
Deutschland	2.073.754,64	18,75
Frankreich	3.193.108,40	28,89
Niederlande	967.116,26	8,75
Spanien	373.742,52	3,38
Belgien	198.848,48	1,80
Norwegen	1.154.135,40	10,44
Schweden	874.607,11	7,92
Kanada	678.663,61	6,14
Australien	297.566,97	2,69
Neuseeland	390.733,64	3,54
Sonstige	713.435,03	6,46
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	**78.044,39**	**0,71**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**69.824,83**	**0,63**
II. Verbindlichkeiten	**-11.341,99**	**-0,10**
III. Fondsvermögen	**11.052.239,29**	**100,00**

*) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	**10.915.712,06**	**98,76**
EUR	10.915.712,06	98,76
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	**78.044,39**	**0,71**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**69.824,83**	**0,63**
II. Verbindlichkeiten	**-11.341,99**	**-0,10**
III. Fondsvermögen	**11.052.239,29**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									**10.915.712,06**	**98,76**
Verzinsliche Wertpapiere									**10.915.712,06**	**98,76**
EUR-Anleihen									**10.915.712,06**	**98,76**
FR001400FJM4	3,0000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. Mortg. Cov. MTN 23/27		EUR	200.000	200.000	0	%	98,693	197.385,24	1,79
FR0013499977	0,1250 % AXA Bank Europe SCF MT Obl.Fonc. 20/24		EUR	400.000	400.000	0	%	95,113	380.452,68	3,44
ES0413900590	0,0100 % Banco Santander S.A. Mortg. Cov. MTN 20/25		EUR	400.000	400.000	0	%	93,436	373.742,52	3,38
XS2150024540	0,0500 % BNG Bank N.V. MTN 20/25		EUR	400.000	400.000	0	%	93,912	375.646,28	3,40
FR0011654771	2,5000 % Bpifrance SACA MTN 13/24		EUR	400.000	0	0	%	98,984	395.936,76	3,58
FR0012467991	0,5000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 15/23		EUR	800.000	0	0	%	99,652	797.217,92	7,21
DE000CZ40LM6	0,0500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P15 16/24		EUR	400.000	0	0	%	95,729	382.917,88	3,46
FR0013505575	0,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 20/24		EUR	400.000	0	0	%	94,510	378.039,76	3,42
XS1719108463	0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. MT Mortg.Cov.Bds 17/24		EUR	400.000	400.000	0	%	95,031	380.123,40	3,44
XS0290050524	4,1250 % European Investment Bank MTN 07/24		EUR	700.000	0	0	%	101,919	713.435,03	6,46
FR0013329638	0,5000 % HSBC SFH (France) MT Obl.Fin.Hab. 18/25		EUR	400.000	400.000	0	%	94,119	376.475,80	3,41
BE0002924059	3,1250 % KBC Bank N.V. MT Cov. Bonds 23/27		EUR	200.000	200.000	0	%	99,424	198.848,48	1,80
DE000A1R07S9	2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 13/23		EUR	900.000	0	0	%	99,713	897.418,08	8,11
DE000MHB33J5	2,7500 % Muenchener Hypothekenba. MTN Hyp. -Pfe.S.2017 23/25		EUR	400.000	400.000	0	%	98,782	395.129,52	3,58
XS2581397986	3,2627 % National Austr. Bank Ltd. Mortg.Cov. MT Bds 23/26		EUR	300.000	300.000	0	%	99,189	297.566,97	2,69
XS1882681619	0,1250 % Nederlandse Waterschapsbank NV MTN 18/23		EUR	600.000	0	0	%	98,578	591.469,98	5,35
FR0014001N46	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/24		EUR	300.000	300.000	0	%	97,341	292.023,00	2,64
FR0013259413	0,5000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 17/25		EUR	400.000	400.000	0	%	93,894	375.577,24	3,40
XS1637099026	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 17/24		EUR	400.000	400.000	0	%	96,184	384.737,64	3,48
XS1565074744	0,3750 % Sparebanken Vest Boligkred. AS MT Hyp. -Pfe. 17/24		EUR	400.000	0	0	%	97,319	389.274,36	3,52
XS1731734585	0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 17/24		EUR	400.000	400.000	0	%	94,990	379.961,56	3,44
XS1778322351	0,4500 % Swedbank Hypotek AB MT Mortg.Cov. Nts 18/23		EUR	500.000	0	0	%	98,929	494.645,55	4,48
XS1934392413	0,2500 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 19/24		EUR	400.000	0	0	%	97,579	390.315,52	3,53
XS2508690612	1,7070 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/25		EUR	300.000	300.000	0	%	96,116	288.348,09	2,61
DE000HV2AZG5	3,1250 % UniCredit Bank AG HVB MTN Oeff.-Pfe. S.2140 23/25		EUR	400.000	400.000	0	%	99,572	398.289,16	3,60
XS1936779245	0,5000 % Westpac Securities NZ Ltd. MT Mtg.Co.Bds 19/24		EUR	400.000	0	0	%	97,683	390.733,64	3,54
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**10.915.712,06**	**98,76**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	State Street Bank International GmbH		EUR	77.930,74			%	100,000	77.930,74	0,71
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	State Street Bank International GmbH		SEK	1.272,00			%	100,000	112,76	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	State Street Bank International GmbH		USD	0,97			%	100,000	0,89	0,00
Summe Bankguthaben							**EUR**		**78.044,39**	**0,71**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds [30)]							**EUR**		**78.044,39**	**0,71**
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Zinsansprüche		EUR	69.824,83					69.824,83	0,63
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**69.824,83**	**0,63**
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Kostenabgrenzung		EUR	-11.341,99					-11.341,99	-0,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Summe Sonstige Verbindlichkeiten						**EUR**		**-11.341,99**	**-0,10**
Fondsvermögen						**EUR**		**11.052.239,29**	**100,00**
	Umlaufende Anteile		STK					236.265	
	Anteilwert		EUR					46,78	

[30)] 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 30.03.2023 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2023 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 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 und aus dem Russland-Ukraine-Krieg 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. 98,76% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,24% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023

Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,28050
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,08850

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1916387431	0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov. Bds 18/22	EUR	0	800.000
XS1784067529	0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 18/23	EUR	0	700.000
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23	EUR	0	700.000
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
DE000EAA0517	0,0000 % Erste Abwicklungsanstalt IHS MTN 19/22	EUR	0	900.000
DE000A13R6X4	0,7500 % Land Berlin Landessch. Ausg.457 14/22	EUR	0	450.000
DE000A2AAKB1	0,3750 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.860 16/23	EUR	0	550.000
DE000NRW0GJ4	0,3750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1348 15/23	EUR	0	900.000

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	6,00	2,00	--	--	thesaurierend

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 Fondsvorsorge 1947-1951	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Fondsvorsorge 1947-1951	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Fonds

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2022 - 31.03.2023	-0,15
1 Jahr	30.09.2021 - 30.09.2022	-3,10
2 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2022	-4,87
3 Jahre	30.09.2019 - 30.09.2022	-6,49
4 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2022	-8,05
5 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2022	-9,70
10 Jahre	30.09.2012 - 30.09.2022	-14,20

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

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

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

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)

Ludovic Lombard

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: 31.12.2022

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: 31. März 2023

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

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42–44
60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.de
https://de.allianzgi.com