

Allianz FinanzPlan 2050

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K873

Halbjahresbericht
30. September 2023

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Halbjahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 7. Februar 2006 gegründet.

Die in diesem Halbjahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis zum 30. September 2023. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Halbjahresbericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

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

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
Internet: <https://de.allianzgi.com>
E-Mail: info@allianzgi.de

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Die russische Invasion in der Ukraine sorgte seit ihrem Beginn im Februar 2022 für erhebliche Volatilität und Unsicherheit auf den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen über die Entwicklung der Kapitalmärkte und zukünftige Auswirkungen nur sehr eingeschränkt möglich. Zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ist es daher nicht möglich, die direkten Auswirkungen der russischen Invasion auf den Fonds abschließend zu bewerten, da die aktuelle Situation voraussichtlich von Dauer sein wird.

Die Wirtschaftssanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen Donezker Volksrepublik und Luhansker Volksrepublik sowie Weißrussland unterliegen einer ständigen Entwicklung. AllianzGI hält sich an alle relevanten gegenwärtigen und beabsichtigt die Einhaltung aller relevanten zukünftigen Sanktionen, insbesondere einschließlich, der von der EU, Japan, Singapur, Südkorea, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich und den USA verhängten Sanktionen. Alle Transaktionen von AllianzGI mit seinen Kontrahenten, entsprechen den Verpflichtungen von AllianzGI im Rahmen der jeweiligen Sanktionen. AllianzGI verfügt über ein global koordiniertes Wirtschaftssanktionsteam aus den Bereichen Recht, Compliance und Risiko, das Wirtschaftssanktionen überwacht und deren Umsetzung koordiniert. Dieses Team beobachtet die aktuelle Situation aktiv und arbeitet mit den betroffenen Abteilungen, einschließlich Portfoliomanagement, Handel und Operations, zusammen, um entsprechende Maßnahmen zu ergreifen und eine zeitnahe Umsetzung sicherzustellen. Insbesondere koordiniert das Team die Umsetzung der multijurisdiktionalen Sanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen der Volksrepublik Donezk und der Volksrepublik Luhansk sowie gegen Belarus.

Zum 30. September 2023 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland, der Ukraine oder Weißrussland. Die hierin enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum und können sich ändern.

AllianzGI verfügt über Richtlinien, Verfahren und Systeme, um neue und bestehende Anleger anhand der geltenden Sanktionslisten zu überprüfen. Im Hinblick auf Artikel 5f der Verordnung (EU) Nr. 833/2014 und Artikel 1y der Verordnung (EG) Nr. 765/2006 hat AllianzGI beschlossen, nach dem 12. April 2022 keine Fondsanteile oder Wertpapiere mehr an russische und belarussische Staatsangehörige zu verkaufen. In diesem Zusammenhang hat AllianzGI ihre Vertriebspartner, Fondsplattformen und Dienstleister wie Transferstellen angewiesen, den

Vertrieb von Fondsanteilen an russische und belarussische Staatsangehörige einzustellen. Soweit russische oder belarussische Staatsangehörige vor dem 12. April 2022 Anteile an Fonds halten, hat AllianzGI ihre Dienstleister angewiesen, das Konto des Anlegers für Zeichnungen und andere Transaktionen, bei denen es sich um einen Verkauf von Fondsanteilen handeln würde, zu sperren.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	16
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	19
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	20
Ihre Partner	24

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds strebt bis 31.12.2050 Kapitalwachstum an. Dazu investiert er zunächst zum Großteil in schwankungsintensive Anlagen (auf den Aktienmarkt, Warentermin-/Edelmetall-/Rohstoff-/Hedgefonds-/Private-Equity-Indizes und die Emerging-Markets bezogen). Mit näherrückendem Zieldatum soll der Anteil schwankungsärmerer Anlagen (auf den Renten-/Geld- und Immobilienmarkt bezogen) erhöht werden. Ab 2051 werden durch vorwiegend relativ schwankungsarme Anlagen vergleichsweise stabile Erträge angestrebt. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtszeitraum entwickelten sich die Kurse an den etablierten Börsen uneinheitlich. In den USA überwog trotz gestiegener Zinsen eine optimistische Einschätzung der Gewinnaussichten der Unternehmen, was zu meist steigenden Notierungen führte. Überdurchschnittliche Zuwächse waren bei japanischen Aktien zu verzeichnen, nicht zuletzt angesichts weiterhin sehr großzügiger Geldpolitik. In Europa dagegen stagnierten die Kurse überwiegend angesichts schwacher Konjunkturperspektiven. Aktien aus Schwellenländern standen unter Verkaufsdruck. An den Anleihenmärkten der entwickelten Länder litten vor allem staatliche Papiere hoher Bonität unter rückläufigen Kursen infolge steigender Marktrenditen. Besser hielten sich Unternehmenspapiere, vor allem Hochzinsanleihen erzielten ein moderates Plus. Anleihen aus Schwellenländern tendierten seitwärts.

In diesem Umfeld gewannen die im Fonds dominierenden Direktanlagen an den Aktienmärkten spürbar an Gewicht. Dabei lag der Schwerpunkt unverändert auf Unternehmen aus den Sektoren IT, Gesundheit und Finanzen. Auf der Länderebene standen US-Titel nach wie vor im Vordergrund, beigemischt

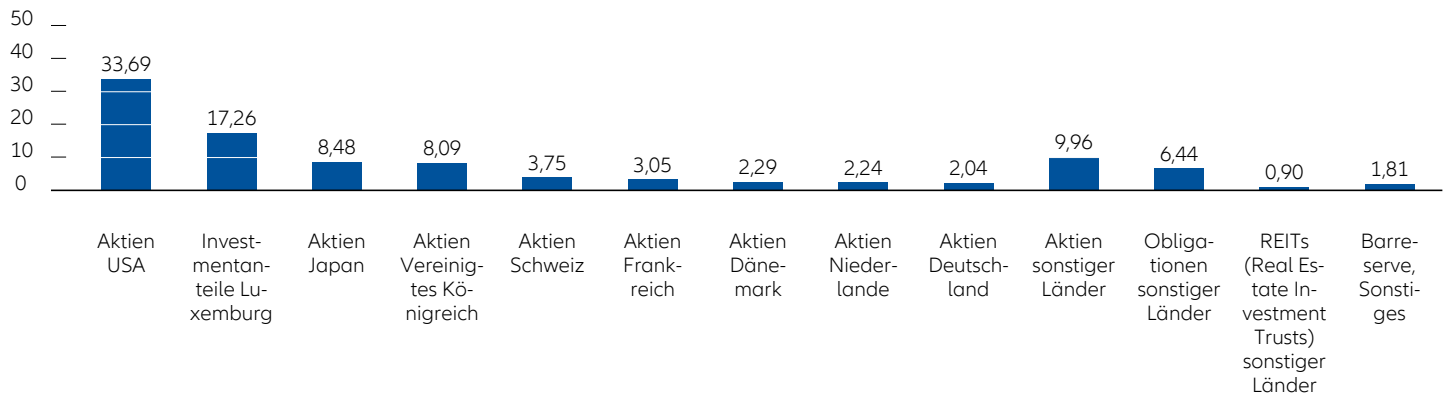
waren insbesondere japanische und britische Börsenwerte. Die ergänzenden Engagements in Euro-Anleihen konzentrierten sich auf Staatspapiere. In geringerem Umfang vertreten waren weiterhin ausgewählte Unternehmensanleihen und gedeckte Schuldverschreibungen. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen (inklusive etwaiger Derivate) wurde auf zuletzt etwas mehr als fünf Jahre verlängert. Im Wesentlichen beibehalten wurden die Beteiligungen an Fonds mit Ausrichtung auf spezielle Strategien. Die Liquiditätsquote ging per saldo deutlich zurück.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds einen deutlichen Wertzuwachs.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ am Ende der Finanzaufstellungen ausgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds befinden sich in den wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

		30.09.2023	31.03.2023	31.03.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR		152,4	141,0	141,8
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0H 0T8/ISIN: LU0239384059	1.745	1.601	1.630
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K D8N/ISIN: LU0261745896	945.910	914.873	840.804
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0H 0T8/ISIN: LU0239384059	178,63	170,65	186,09
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K D8N/ISIN: LU0261745896	160,79	153,83	168,26

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					123.344.037,87	80,93
Aktien					112.160.173,62	73,59
Australien					1.875.842,45	1,23
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings	STK	1.822 AUD	25,660	28.561,78	0,02
AU000000BXB1	Brambles	STK	66.459 AUD	14,320	581.402,81	0,38
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	21.144 AUD	20,920	270.227,25	0,18
AU000000GNC9	GrainCorp -A-	STK	13.038 AUD	7,060	56.233,61	0,04
AU0000251498	Helia Group	STK	32.625 AUD	3,490	69.559,47	0,04
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	STK	3.297 AUD	45,420	91.484,26	0,06
AU000000MTS0	Metcash	STK	48.604 AUD	3,780	112.239,09	0,07
AU000000PRU3	Perseus Mining	STK	222.488 AUD	1,645	223.590,22	0,15
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	STK	21.330 AUD	15,710	204.713,91	0,13
AU000000SULO	Super Retail Group	STK	24.127 AUD	11,990	176.726,96	0,12
AU0000224040	Woodside Energy Group	STK	2.741 AUD	36,490	61.103,09	0,04
Dänemark					3.484.942,55	2,29
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	STK	85 DKK	12.795,000	145.851,43	0,10
DK0060542181	ISS	STK	5.493 DKK	110,050	81.068,31	0,05
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	STK	34.415 DKK	652,200	3.010.093,92	1,98
DK0060252690	Pandora	STK	2.501 DKK	739,200	247.928,89	0,16
Deutschland					3.102.581,93	2,04
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	4.639 EUR	97,210	450.957,19	0,30
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	7.449 EUR	7,508	55.927,09	0,04
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	10.948 EUR	19,976	218.697,25	0,14
DE0006305006	Deutz	STK	3.842 EUR	4,152	15.951,98	0,01
DE0006602006	GEA Group	STK	10.601 EUR	35,430	375.593,43	0,25
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	2.638 EUR	60,620	159.915,56	0,10
DE0006231004	Infineon Technologies	STK	12.294 EUR	31,725	390.027,15	0,26
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	STK	10.441 EUR	66,030	689.419,23	0,45
DE0006599905	Merck	STK	1.909 EUR	158,650	302.862,85	0,20
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	1.213 EUR	365,400	443.230,20	0,29
Finnland					356.066,74	0,23
FI0009000202	Kesko -B-	STK	2.319 EUR	16,995	39.411,41	0,02
FI0009000681	Nokia	STK	42.855 EUR	3,553	152.242,39	0,10
FI0009002422	Outokumpu	STK	21.652 EUR	3,978	86.131,66	0,06
FI0009000277	TietoEVRY	STK	3.696 EUR	21,180	78.281,28	0,05
Frankreich					4.648.652,47	3,05
FR0013280286	BioMérieux	STK	2.840 EUR	91,940	261.109,60	0,17
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	4.530 EUR	57,140	258.844,20	0,17
FR0000130452	Eiffage	STK	5.696 EUR	90,980	518.222,08	0,34
FR0012435121	Elis	STK	4.258 EUR	16,640	70.853,12	0,05
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	21.991 EUR	5,360	117.871,76	0,08
FR0000052292	Hermès International	STK	387 EUR	1.751,600	677.869,20	0,44
FR0010259150	Ipsen	STK	649 EUR	124,700	80.930,30	0,05
FR0000120321	L'Oréal	STK	3.087 EUR	397,800	1.228.008,60	0,81
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	STK	77 EUR	728,800	56.117,60	0,04
FR0010112524	Nexity	STK	2.308 EUR	14,010	32.335,08	0,02
FR0000133308	Orange	STK	27.592 EUR	10,812	298.324,70	0,20
FR0000121972	Schneider Electric	STK	1.602 EUR	157,400	252.154,80	0,16
FR0000120966	Societe BIC	STK	525 EUR	62,850	32.996,25	0,02
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	904 EUR	197,100	178.178,40	0,12
FR0012757854	SPIE	STK	7.333 EUR	27,780	203.710,74	0,13
FR0000051807	Teleperformance	STK	683 EUR	118,600	81.003,80	0,05
FR0000125486	Vinci	STK	2.848 EUR	105,380	300.122,24	0,20
Hongkong					369.499,71	0,24
HK0101000591	Hang Lung Properties	STK	54.000 HKD	10,720	69.689,56	0,04
BMG524401079	Kerry Properties	STK	26.500 HKD	13,320	42.494,16	0,03
HK0083000502	Sino Land	STK	52.000 HKD	8,830	55.276,84	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
HK0019000162	Swire Pacific -A-	STK	12.500	HKD 52,850	79.530,58	0,05	
HK0000063609	Swire Properties	STK	18.600	HKD 16,340	36.588,46	0,02	
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	STK	90.000	HKD 7,930	85.920,11	0,06	
Irland						1.583.219,51	1,04
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	STK	666	USD 300,770	188.805,05	0,12	
IE00BFRT3W74	Allegion	STK	1.284	USD 104,260	126.179,15	0,08	
IE0001827041	CRH (gehandelt in Irland)	STK	4.515	EUR 50,340	227.285,10	0,15	
IE0001827041	CRH (gehandelt im Vereinigtes Königreich)	STK	3.970	GBP 45,950	210.379,09	0,14	
IE0000669501	Glanbia	STK	2.861	EUR 15,510	44.374,11	0,03	
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	STK	4.085	USD 204,190	786.197,01	0,52	
Italien						2.746.721,22	1,80
IT0001233417	A2A	STK	93.873	EUR 1,679	157.612,77	0,10	
IT0005218380	Banco BPM	STK	17.191	EUR 4,598	79.044,22	0,05	
IT0000066123	BPER Banca	STK	79.998	EUR 2,900	231.994,20	0,15	
IT0003128367	Enel	STK	50.042	EUR 5,811	290.794,06	0,19	
IT0003132476	Eni	STK	47.578	EUR 15,304	728.133,71	0,48	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	150.340	EUR 2,449	368.182,66	0,24	
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	STK	15.380	EUR 12,510	192.403,80	0,13	
IT0004176001	Prysmian	STK	7.330	EUR 37,750	276.707,50	0,18	
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	STK	17.363	EUR 7,158	124.284,35	0,08	
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	58.323	EUR 5,102	297.563,95	0,20	
Japan						12.920.928,35	8,48
JP3119600009	Ajinomoto	STK	11.300	JPY 5.764,000	411.829,09	0,27	
JP3118000003	Asics	STK	4.700	JPY 5.223,000	155.214,57	0,10	
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	19.900	JPY 4.015,000	505.188,24	0,33	
JP3802300008	Fast Retailing	STK	300	JPY 32.590,000	61.818,75	0,04	
JP3811000003	Fujikura	STK	12.300	JPY 1.201,500	93.442,29	0,06	
JP3822000000	H.U. Group Holdings	STK	8.300	JPY 2.540,000	133.298,85	0,09	
JP3854600008	Honda Motor	STK	81.000	JPY 1.682,000	861.441,16	0,57	
JP3853000002	Horiba	STK	2.900	JPY 8.094,000	148.414,32	0,10	
JP3294460005	Inpex	STK	38.500	JPY 2.256,000	549.179,64	0,36	
JP3137200006	Isuzu Motors	STK	6.600	JPY 1.880,500	78.475,10	0,05	
JP3143600009	Itochu	STK	21.500	JPY 5.406,000	734.901,46	0,48	
JP3752900005	Japan Post Holdings	STK	28.100	JPY 1.197,500	212.763,17	0,14	
JP3386030005	JFE Holdings	STK	2.500	JPY 2.191,000	34.633,55	0,02	
JP3210200006	Kajima	STK	4.800	JPY 2.433,500	73.856,24	0,05	
JP3215800008	Kaneka	STK	5.900	JPY 3.882,000	144.817,87	0,10	
JP3496400007	KDDI	STK	2.800	JPY 4.577,000	81.031,44	0,05	
JP3289800009	Kobe Steel	STK	26.500	JPY 1.949,000	326.567,02	0,21	
JP3297000006	Kokuyo	STK	8.600	JPY 2.371,500	128.954,41	0,08	
JP3304200003	Komatsu	STK	16.700	JPY 4.043,000	426.908,52	0,28	
JP3269600007	Kuraray	STK	19.300	JPY 1.771,000	216.117,77	0,14	
JP3877600001	Marubeni	STK	34.800	JPY 2.332,000	513.124,08	0,34	
JP3868400007	Mazda Motor	STK	23.600	JPY 1.696,500	253.151,48	0,17	
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	STK	13.200	JPY 2.012,500	167.967,18	0,11	
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	121.300	JPY 1.268,500	972.894,79	0,64	
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	STK	2.400	JPY 4.110,000	62.368,84	0,04	
JP3891200002	Mitsui-Soko Holdings	STK	1.400	JPY 4.305,000	38.107,97	0,03	
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	3.800	JPY 2.541,000	61.052,42	0,04	
JP3905200006	Mizuno	STK	1.700	JPY 4.740,000	50.949,73	0,03	
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	STK	10.000	JPY 5.627,000	355.788,19	0,23	
JP3660400007	Nichias	STK	1.200	JPY 3.065,000	23.255,53	0,02	
JP3688370000	Nippon Express Holdings	STK	1.000	JPY 7.803,000	49.337,39	0,03	
JP3749400002	Nippon Paint Holdings	STK	31.700	JPY 1.006,000	201.637,75	0,13	
JP3381000003	Nippon Steel	STK	1.400	JPY 3.505,000	31.026,35	0,02	
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	513.200	JPY 176,600	573.049,26	0,38	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JP3678000005	Nisshinbo Holdings	STK	32.300	JPY 1.112,000	227.102,50	0,15
JP3675600005	Nissin Foods Holdings	STK	3.000	JPY 12.425,000	235.685,17	0,15
JP3738600000	Niterra	STK	19.700	JPY 3.384,000	421.513,21	0,28
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	16.100	JPY 3.753,000	382.048,98	0,25
JP3165600002	NTN	STK	28.300	JPY 284,700	50.943,47	0,03
JP3414750004	Seiko Epson	STK	4.200	JPY 2.349,500	62.393,50	0,04
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	STK	16.500	JPY 4.343,000	453.094,07	0,30
JP3663900003	Sojitz	STK	19.000	JPY 3.278,000	393.801,31	0,26
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	12.500	JPY 3.806,000	300.810,79	0,20
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	13.500	JPY 7.347,000	627.131,21	0,41
JP3455200000	Takasago Thermal Engineering	STK	1.700	JPY 2.906,000	31.236,27	0,02
JP3573000001	Tokyo Gas	STK	11.400	JPY 3.391,000	244.425,91	0,16
JP3633400001	Toyota Motor	STK	4.300	JPY 2.677,500	72.796,84	0,05
JP3942800008	Yamaha Motor	STK	21.400	JPY 3.931,000	531.901,76	0,35
JP3955800002	Yokohama Rubber	STK	7.800	JPY 3.112,000	153.478,94	0,10
Kanada					1.797.643,33	1,18
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	531	CAD 61,520	22.890,81	0,01
CA0115321089	Alamos Gold -A-	STK	13.875	CAD 15,410	149.825,56	0,10
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	5.504	CAD 61,720	238.042,57	0,16
CA2652692096	Dundee Precious Metals	STK	4.356	CAD 8,340	25.456,82	0,02
CA3180714048	Finning International	STK	7.785	CAD 40,270	219.680,01	0,14
CA45075E1043	iA Financial	STK	1.922	CAD 85,430	115.057,27	0,08
CA5394811015	Loblaw Companies	STK	2.740	CAD 115,280	221.337,41	0,14
US5500211090	Lululemon Athletica	STK	723	USD 379,000	258.275,00	0,17
CA5503711080	Lundin Gold	STK	2.812	CAD 15,320	30.187,31	0,02
CA56501R1064	Manulife Financial	STK	7.340	CAD 24,940	128.275,23	0,08
CA6665111002	Northland Power	STK	11.406	CAD 22,040	176.155,11	0,12
CA82509L1076	Shopify -A-	STK	4.224	CAD 71,780	212.460,23	0,14
Luxemburg					52.278,72	0,03
LU0569974404	APERAM	STK	1.888	EUR 27,690	52.278,72	0,03
Neuseeland					67.887,43	0,04
NZFBUE0001S0	Fletcher Building	STK	25.418	NZD 4,700	67.887,43	0,04
Niederlande					3.412.052,50	2,24
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	23.624	EUR 28,730	678.717,52	0,45
NL0006237562	Arcadis	STK	2.652	EUR 42,880	113.717,76	0,07
NL0010273215	ASML Holding	STK	2.045	EUR 562,700	1.150.721,50	0,76
NL0009538784	NXP Semiconductors	STK	2.798	USD 200,530	528.849,29	0,35
NL0013654783	Prosus	STK	15.734	EUR 28,340	445.901,56	0,29
NL0011821392	Signify	STK	6.632	EUR 25,660	170.177,12	0,11
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	2.811	EUR 115,250	323.967,75	0,21
Norwegen					299.906,19	0,20
NO0010735343	Europris	STK	8.048	NOK 59,600	42.613,80	0,03
NO0010365521	Grieg Seafood	STK	3.137	NOK 78,650	21.919,43	0,01
NO0010208051	Yara International	STK	6.465	NOK 409,800	235.372,96	0,16
Österreich					319.893,82	0,21
AT0000730007	ANDRITZ	STK	755	EUR 48,860	36.889,30	0,02
AT0000969985	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	STK	706	EUR 28,420	20.064,52	0,01
AT0000937503	voestalpine	STK	6.148	EUR 26,000	159.848,00	0,11
AT0000831706	Wienerberger	STK	4.260	EUR 24,200	103.092,00	0,07
Portugal					224.627,52	0,15
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	STK	10.536	EUR 21,320	224.627,52	0,15
Schweden					713.396,60	0,47
SE0015988019	Nibe Industrier -B-	STK	12.652	SEK 72,060	79.316,12	0,05
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	36.225	SEK 201,200	634.080,48	0,42
Schweiz					5.718.749,16	3,75
CH0432492467	Alcon	STK	1.609	CHF 71,520	119.224,73	0,08
CH0198251305	Coca-Cola HBC	STK	10.494	GBP 22,520	272.543,60	0,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CH0360674466	Galenica	STK	5.511	CHF 67,950	387.974,04	0,25
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	STK	2.143	CHF 262,400	582.597,74	0,38
CH0038863350	Nestlé	STK	11.537	CHF 104,200	1.245.499,07	0,82
CH0012005267	Novartis	STK	22.003	CHF 94,180	2.146.957,16	1,41
CH0000816824	OC Oerlikon	STK	13.767	CHF 3,890	55.484,50	0,04
CH0014284498	Siegfried Holding	STK	89	CHF 786,000	72.476,19	0,05
NL0000226223	STMicroelectronics	STK	18.709	EUR 41,200	770.810,80	0,50
CH0012100191	Tecan Group	STK	201	CHF 313,000	65.181,33	0,04
Singapur					2.077.943,60	1,36
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	30.800	SGD 33,710	718.279,97	0,47
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	70.500	SGD 12,800	624.285,68	0,41
SG1M31001969	United Overseas Bank	STK	30.900	SGD 28,510	609.452,67	0,40
SG1T56930848	Wilmar International	STK	48.800	SGD 3,730	125.925,28	0,08
Spanien					2.111.762,48	1,38
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	102.422	EUR 7,670	785.576,74	0,51
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	60.002	EUR 10,640	638.421,28	0,42
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	14.634	EUR 35,370	517.604,58	0,34
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	4.025	EUR 25,820	103.925,50	0,07
ES0173516115	Repsol	STK	4.239	EUR 15,625	66.234,38	0,04
Uruguay					611.279,44	0,40
US58733R1023	MercadoLibre	STK	509	USD 1.274,140	611.279,44	0,40
USA					51.338.707,95	33,69
US88579Y1010	3M	STK	4.425	USD 93,260	388.967,71	0,25
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	3.895	USD 98,120	360.221,69	0,24
US00724F1012	Adobe	STK	1.998	USD 504,670	950.403,07	0,62
US0082521081	Affiliated Managers Group	STK	2.981	USD 132,200	371.448,23	0,24
US0010841023	AGCO	STK	1.542	USD 120,820	175.601,44	0,11
US00846U1016	Agilent Technologies	STK	2.700	USD 112,000	285.027,42	0,19
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	20.566	USD 132,310	2.564.763,71	1,68
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	14.611	USD 133,130	1.833.414,79	1,20
US0231351067	Amazon.com	STK	22.857	USD 125,980	2.714.099,04	1,78
US0258161092	American Express	STK	790	USD 150,230	111.863,56	0,07
US0268747849	American International Group	STK	4.660	USD 61,280	269.159,39	0,18
US0311621009	Amgen	STK	2.298	USD 270,820	586.591,30	0,38
US0378331005	Apple	STK	3.303	USD 170,690	531.399,95	0,35
US0382221051	Applied Materials	STK	4.364	USD 138,220	568.539,30	0,37
US0404131064	Arista Networks	STK	903	USD 184,430	156.972,72	0,10
US0476491081	Atkore	STK	433	USD 151,700	61.912,50	0,04
US0527691069	Autodesk	STK	2.309	USD 207,890	452.441,46	0,30
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	2.030	USD 243,310	465.544,13	0,31
US0538071038	Avnet	STK	1.477	USD 48,960	68.159,56	0,04
US0865161014	Best Buy	STK	2.587	USD 68,900	168.004,34	0,11
US09062X1037	Biogen	STK	547	USD 257,830	132.930,80	0,09
US09247X1019	BlackRock	STK	578	USD 645,240	351.523,19	0,23
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	8.716	USD 58,140	477.636,06	0,31
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	3.577	USD 234,010	788.965,87	0,52
US1255231003	Cigna Group	STK	1.249	USD 290,320	341.778,12	0,22
US17275R1023	Cisco Systems	STK	14.390	USD 53,880	730.791,08	0,48
US1729674242	Citigroup	STK	6.757	USD 41,200	262.395,26	0,17
US18539C1053	Clearway Energy -A-	STK	2.651	USD 19,540	48.824,65	0,03
US12621E1038	CNO Financial Group	STK	9.998	USD 24,010	226.261,23	0,15
US1912161007	Coca-Cola	STK	1.772	USD 55,810	93.213,88	0,06
US20030N1019	Comcast -A-	STK	6.004	USD 44,860	253.866,16	0,17
US2058871029	Conagra Brands	STK	2.682	USD 27,440	69.366,17	0,05
US2270461096	Crocs	STK	1.075	USD 85,870	87.007,12	0,06
US2310211063	Cummins	STK	165	USD 231,310	35.973,54	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US2358511028	Danaher	STK	2.662	USD 247,190	620.217,20	0,41
US2441991054	Deere	STK	410	USD 384,730	148.677,33	0,10
US2547091080	Discover Financial Services	STK	1.664	USD 86,330	135.400,39	0,09
US2788651006	Ecolab	STK	2.669	USD 169,270	425.827,23	0,28
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	4.658	USD 69,960	307.152,56	0,20
US2855121099	Electronic Arts	STK	3.650	USD 119,180	410.016,28	0,27
US0367521038	Elevance Health	STK	948	USD 447,280	399.661,83	0,26
US5324571083	Eli Lilly	STK	1.489	USD 544,450	764.112,95	0,50
US29670G1022	Essential Utilities	STK	654	USD 34,040	20.983,22	0,01
US30040W1080	Eversource Energy	STK	5.162	USD 57,360	279.082,11	0,18
US31428X1063	FedEx	STK	1.106	USD 266,440	277.753,42	0,18
SG9999000020	Flex	STK	9.806	USD 26,590	245.762,20	0,16
US34964C1062	Fortune Brands Innovations	STK	894	USD 62,770	52.892,55	0,03
US3703341046	General Mills	STK	10.221	USD 64,110	617.623,80	0,41
US3755581036	Gilead Sciences	STK	11.970	USD 75,420	850.913,74	0,56
US3886891015	Graphic Packaging Holding	STK	8.527	USD 22,250	178.826,20	0,12
US4128221086	Harley-Davidson	STK	2.417	USD 32,940	75.042,12	0,05
US40412C1018	HCA Healthcare	STK	593	USD 250,650	140.096,49	0,09
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	30.294	USD 17,630	503.400,67	0,33
US4364401012	Hologic	STK	6.461	USD 70,050	426.592,03	0,28
US4370761029	Home Depot	STK	829	USD 303,490	237.139,43	0,16
US4448591028	Humana	STK	360	USD 495,210	168.033,85	0,11
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	953	USD 436,980	392.517,77	0,26
US4571871023	Ingredion	STK	1.827	USD 98,350	169.362,70	0,11
US4581401001	Intel	STK	13.282	USD 35,180	440.417,10	0,29
US4612021034	Intuit	STK	595	USD 512,240	287.273,33	0,19
US46120E6023	Intuitive Surgical	STK	430	USD 296,150	120.028,69	0,08
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	8.214	USD 156,880	1.214.582,83	0,80
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	10.203	USD 147,590	1.419.350,57	0,93
US48666K1097	KB Home	STK	2.767	USD 46,720	121.847,56	0,08
US49338L1035	Keysight Technologies	STK	3.495	USD 132,640	436.944,78	0,29
US5128071082	Lam Research	STK	870	USD 627,520	514.578,56	0,34
US5184151042	Lattice Semiconductor	STK	2.475	USD 84,640	197.449,35	0,13
US56418H1005	ManpowerGroup	STK	3.009	USD 73,090	207.293,18	0,14
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	STK	3.452	USD 193,400	629.262,88	0,41
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	2.327	USD 399,440	876.098,21	0,57
US58933Y1055	Merck	STK	11.184	USD 104,300	1.099.477,45	0,72
US59001A1025	Meritage Homes	STK	1.540	USD 123,850	179.771,81	0,12
US5528481030	MGIC Investment	STK	12.855	USD 16,940	205.253,39	0,13
US5950171042	Microchip Technology	STK	2.822	USD 78,610	209.093,08	0,14
US5949181045	Microsoft	STK	15.833	USD 313,640	4.680.578,31	3,07
US60770K1079	Moderna	STK	262	USD 100,270	24.761,51	0,02
US6200763075	Motorola Solutions	STK	615	USD 274,190	158.939,41	0,10
US6311031081	Nasdaq	STK	11.023	USD 48,920	508.266,06	0,33
US64110L1061	Netflix	STK	162	USD 376,360	57.467,64	0,04
US67066G1040	NVIDIA	STK	8.184	USD 430,890	3.323.815,39	2,18
US6907421019	Owens Corning	STK	3.835	USD 139,250	503.344,62	0,33
US6937181088	PACCAR	STK	3.016	USD 85,710	243.650,72	0,16
US70450Y1038	PayPal Holdings	STK	2.416	USD 58,180	132.487,68	0,09
US7134481081	PepsiCo	STK	655	USD 169,500	104.644,37	0,07
US7170811035	Pfizer	STK	6.468	USD 32,090	195.634,11	0,13
US6935061076	PPG Industries	STK	3.301	USD 130,560	406.219,27	0,27
US74251V1026	Principal Financial Group	STK	872	USD 72,660	59.719,58	0,04
US7427181091	Procter & Gamble	STK	5.094	USD 146,340	702.630,26	0,46
US7475251036	QUALCOMM	STK	4.129	USD 111,100	432.378,21	0,28
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	336	USD 834,570	264.305,93	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US7611521078	ResMed	STK	995	USD 150,050	140.722,63	0,09
US79466L3024	Salesforce	STK	2.461	USD 203,200	471.346,38	0,31
US80689H1023	Schneider National -B-	STK	7.556	USD 27,500	195.852,67	0,13
US85208M1027	Sprouts Farmers Market	STK	3.373	USD 42,810	136.102,60	0,09
US8581191009	Steel Dynamics	STK	857	USD 105,950	85.582,83	0,06
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	4.510	USD 30,870	131.225,44	0,09
US8716071076	Synopsis	STK	1.363	USD 460,710	591.872,76	0,39
US88160R1014	Tesla	STK	6.805	USD 246,380	1.580.295,99	1,04
US90384S3031	Ulta Beauty	STK	122	USD 398,910	45.871,15	0,03
US9113631090	United Rentals	STK	146	USD 448,220	61.680,65	0,04
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	1.181	USD 510,100	567.819,21	0,37
US92343V1044	Verizon Communications	STK	27.275	USD 32,550	836.797,96	0,55
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	STK	861	USD 352,500	286.066,58	0,19
US9295661071	Wabash National	STK	5.123	USD 21,400	103.333,94	0,07
US9345502036	Warner Music Group -A-	STK	7.187	USD 31,230	211.555,58	0,14
US9553061055	West Pharmaceutical Services	STK	606	USD 379,080	216.525,15	0,14
US9598021098	Western Union	STK	35.607	USD 13,450	451.401,01	0,30
US3848021040	WW Grainger	STK	484	USD 698,850	318.811,65	0,21
US98978V1035	Zoetis	STK	708	USD 174,010	116.121,42	0,08
Vereinigtes Königreich					12.325.589,95	8,09
GB00B1YW4409	3i Group	STK	31.664	GBP 20,750	757.722,92	0,50
GB0009895292	AstraZeneca	STK	9.721	GBP 111,760	1.252.921,56	0,82
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	47.757	GBP 3,206	176.574,14	0,12
GB0031348658	Barclays	STK	190.989	GBP 1,595	351.314,11	0,23
GB00B0N8QD54	Britvic	STK	11.953	GBP 8,850	121.996,32	0,08
GB0031743007	Burberry Group	STK	20.155	GBP 19,345	449.653,62	0,30
NL0010545661	CNH Industrial	STK	12.742	EUR 11,690	148.953,98	0,10
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners	STK	6.939	USD 62,800	410.734,70	0,27
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	7.215	GBP 25,400	211.347,25	0,14
GB00BJFFLV09	Croda International	STK	1.910	GBP 48,900	107.713,16	0,07
GB00B2863827	CVS Group	STK	4.893	GBP 16,250	91.697,00	0,06
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	STK	5.562	GBP 10,500	67.351,43	0,04
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	3.697	USD 168,000	585.414,66	0,38
GB0003452173	Firstgroup	STK	13.413	GBP 1,508	23.326,72	0,02
GB00BN7SWP63	GSK	STK	11.532	GBP 14,882	197.921,27	0,13
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	237.846	GBP 6,466	1.773.609,89	1,16
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	143.513	GBP 2,528	418.403,06	0,27
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	STK	8.547	USD 25,540	205.749,82	0,14
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion	STK	32.227	GBP 1,504	55.897,74	0,04
GB0033195214	Kingfisher	STK	166.835	GBP 2,206	424.442,85	0,28
GB00B8W67662	Liberty Global -A-	STK	13.726	USD 17,040	220.454,23	0,14
IE00S9YS762	Linde	STK	2.199	USD 373,490	774.121,39	0,51
JE00BJ1DLW90	Man Group	STK	33.853	GBP 2,232	87.140,07	0,06
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	107.905	GBP 2,368	294.679,43	0,19
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group	STK	28.920	GBP 2,404	80.178,75	0,05
GB00BDR05C01	National Grid	STK	66.955	GBP 9,764	753.940,95	0,50
GB00BM8PJY71	NatWest Group	STK	48.673	GBP 2,362	132.585,05	0,09
IE00BDVJQ56	nVent Electric	STK	5.147	USD 53,870	261.340,07	0,17
GB00BLDRH360	OSB Group	STK	17.392	GBP 3,290	65.989,06	0,04
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	STK	4.888	GBP 4,968	28.005,24	0,02
IE00BLS09M33	Pentair	STK	2.301	USD 65,220	141.449,78	0,09
GB00B2B0DG97	RELX	STK	6.236	GBP 27,880	200.505,10	0,13
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	25.829	GBP 9,920	295.492,06	0,19
GB00B0CY5V57	Serica Energy	STK	9.862	GBP 2,510	28.547,32	0,02
GB00BLGZ9862	Tesco	STK	152.085	GBP 2,667	467.773,86	0,31
GB00B10RZP78	Unilever	STK	5.866	GBP 40,780	275.877,21	0,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
GB00BH4HKS39	Vodafone Group		STK	432.839	GBP	0,771	384.764,18	0,25
Obligationen						9.815.448,99	6,44	
Australien						286.993,76	0,19	
XS1191309720	0,8750 %	National Australia Bank EUR MTN 15/27	EUR	100,0	%	90,521	90.521,37	0,06
XS2581397986	3,2627 %	National Australia Bank EUR MTN 23/26	EUR	100,0	%	98,438	98.437,95	0,07
XS2575952937	3,7990 %	Westpac Banking EUR MTN 23/30	EUR	100,0	%	98,034	98.034,44	0,06
Belgien						397.295,50	0,26	
BE0002921022	3,0000 %	Belfius Bank EUR Notes 23/27	EUR	100,0	%	97,803	97.802,60	0,07
BE0000304130	5,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	150,0	%	112,822	169.233,20	0,11
BE0000320292	4,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	60,0	%	105,199	63.119,20	0,04
BE0000357666	3,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	70,0	%	95,915	67.140,50	0,04
Bulgarien						96.448,99	0,06	
XS2579483319	4,5000 %	Bulgaria Government EUR Bonds 23/33	EUR	100,0	%	96,449	96.448,99	0,06
Deutschland						1.922.298,54	1,26	
DE000BLB6JU7	3,7500 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 23/29	EUR	100,0	%	96,420	96.420,23	0,06
DE000CZ43ZS7	2,8750 %	Commerzbank EUR MTN 23/26	EUR	60,0	%	98,131	58.878,88	0,04
DE000DL19VT2	0,7500 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0	%	90,120	90.119,69	0,06
XS2084488209	1,2500 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 19/29	EUR	30,0	%	81,583	24.475,03	0,02
DE0001135432	3,2500 %	Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	210,0	%	102,864	216.014,38	0,14
DE0001102424	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	%	91,576	183.152,00	0,12
DE000BU2Z007	2,3000 %	Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	150,0	%	95,682	143.522,99	0,09
DE0001102549	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	80,0	%	69,189	55.351,19	0,04
XS2577874782	3,7500 %	Heidelberg Materials EUR Notes 23/32	EUR	30,0	%	91,884	27.565,29	0,02
DE000A2LQSN2	0,7500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	110,0	%	87,507	96.258,24	0,06
DE000LB384E5	2,8750 %	Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR Notes 23/26	EUR	60,0	%	98,199	58.919,54	0,04
XS2582195207	4,0000 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 23/30	EUR	100,0	%	97,750	97.750,33	0,06
XS2459163619	1,7500 %	LANXESS EUR MTN 22/28	EUR	100,0	%	87,329	87.328,90	0,06
DE000NLB34Y2	2,8750 %	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 23/30	EUR	100,0	%	95,941	95.940,73	0,06
XS2482887879	2,7500 %	RWE EUR MTN 22/30	EUR	30,0	%	90,703	27.210,99	0,02
DE000A3E5SL5	2,5000 %	Land Brandenburg EUR Notes 23/29	EUR	100,0	%	95,804	95.803,76	0,06
DE000A1RQEH3	2,8750 %	Land Hesse EUR Notes 23/33 S.2301	EUR	100,0	%	96,015	96.015,38	0,06
DE000A30V5D1	3,0000 %	Land Lower Saxony EUR Notes 23/33	EUR	60,0	%	97,033	58.219,87	0,04
DE000NRWONW3	2,7500 %	Land North Rhine-Westphalia Germany EUR MTN 23/32	EUR	100,0	%	95,403	95.402,63	0,06
XS2438616240	0,8750 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 22/28	EUR	30,0	%	85,406	25.621,83	0,02
DE000A30VQB2	5,0000 %	Vonovia EUR MTN 22/30	EUR	100,0	%	98,435	98.434,66	0,07
DE000A3SJZT2	2,6250 %	Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen EUR Notes 23/33	EUR	100,0	%	93,892	93.892,00	0,06
Finnland						139.370,71	0,09	
FI4000148630	0,7500 %	Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	50,0	%	83,125	41.562,40	0,03
XS2577104321	2,8750 %	Kuntarahoitus EUR MTN 23/28	EUR	100,0	%	97,808	97.808,31	0,06
Frankreich						2.316.092,85	1,52	
FR001400F7C9	2,8750 %	Agence Francaise de Developpement EUR Notes 23/30	EUR	100,0	%	95,658	95.657,63	0,06
FR001400F4B8	3,0000 %	Agence France Locale EUR MTN 23/30	EUR	100,0	%	95,906	95.905,77	0,06
FR001400FBN9	3,8750 %	Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 23/28	EUR	100,0	%	97,341	97.340,82	0,07
FR001400FB06	3,5000 %	BPCE EUR MTN 23/28	EUR	100,0	%	97,145	97.145,09	0,06
FR001400FKA7	2,8750 %	Bpifrance EUR MTN 23/29	EUR	100,0	%	96,077	96.076,62	0,06
FR001400F5U5	3,0000 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 23/28	EUR	100,0	%	97,940	97.939,92	0,07
FR001400F7K2	4,0000 %	Credit Agricole EUR MTN 23/33	EUR	100,0	%	97,269	97.268,80	0,06
FR0013131877	0,5000 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	%	93,149	93.149,00	0,06
FR0013154044	1,2500 %	France Government EUR Bonds 16/36	EUR	480,0	%	76,401	366.724,75	0,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	400,0	% 89,612	358.447,96	0,24
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	230,0	% 71,120	163.575,98	0,11
FR0013515806	0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40	EUR	170,0	% 60,298	102.506,58	0,07
FR0014002JM6	0,5000 % France Government EUR Bonds 21/44	EUR	50,0	% 53,371	26.685,49	0,02
FR001400BKZ3	2,0000 % France Government EUR Bonds 22/32	EUR	150,0	% 89,342	134.012,99	0,09
FR001400FIM6	3,0500 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 94,564	94.564,04	0,06
FR0013203825	1,2500 % Klepierre EUR MTN 16/31	EUR	100,0	% 77,210	77.210,10	0,05
FR001400CRG6	4,8750 % RCI Banque EUR MTN 22/28	EUR	30,0	% 99,665	29.899,62	0,02
FR001400FG43	2,9000 % Region of Ile de France EUR MTN 23/31	EUR	100,0	% 94,893	94.893,01	0,06
FR001400F7D7	2,8750 % SFIL EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 97,089	97.088,68	0,06
Irland					257.706,90	0,17
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	270,0	% 95,447	257.706,90	0,17
Italien					862.253,58	0,57
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	390,0	% 96,157	375.011,33	0,25
IT0005323032	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	530,0	% 91,933	487.242,25	0,32
Japan					98.774,31	0,07
XS2547591474	3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 23/26	EUR	100,0	% 98,774	98.774,31	0,07
Kanada					386.091,06	0,25
XS2607350985	3,3750 % Bank of Montreal EUR Notes 23/26	EUR	100,0	% 98,417	98.417,42	0,07
XS2577382059	2,8750 % Export Development Canada EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 97,483	97.482,58	0,06
XS2579324869	3,7500 % National Bank of Canada EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 96,874	96.873,86	0,06
XS2579050639	3,0000 % Province of Quebec Canada EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 93,317	93.317,20	0,06
Luxemburg					27.251,76	0,02
XS2350621863	0,0000 % Nestlé Finance International EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2026	EUR	30,0	% 90,839	27.251,76	0,02
Niederlande					781.776,98	0,51
XS2582112947	3,0000 % Achmea Bank EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 96,627	96.627,01	0,06
XS2577836187	2,8750 % Cooperatieve Rabobank EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 93,958	93.957,79	0,06
XS0161488498	7,5000 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 03/33	EUR	30,0	% 126,868	38.060,30	0,03
XS0875797515	3,2500 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 13/28	EUR	30,0	% 98,598	29.579,47	0,02
XS2579293619	3,5000 % EnBW International Finance EUR MTN 23/28	EUR	30,0	% 97,623	29.286,92	0,02
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	170,0	% 109,449	186.063,30	0,12
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	110,0	% 107,633	118.396,29	0,08
XS2579199865	2,8750 % NIBC Bank EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 95,516	95.515,77	0,06
XS1843459600	2,2500 % WPC Eurobond B.V. EUR Notes 18/26	EUR	100,0	% 94,290	94.290,13	0,06
Norwegen					97.716,05	0,06
XS2579319513	3,7500 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 97,716	97.716,05	0,06
Österreich					448.382,30	0,29
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	90,0	% 105,125	94.612,27	0,06
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	100,0	% 91,054	91.054,32	0,06
AT0000A324S8	2,9000 % Austria Government EUR Bonds 23/33	EUR	70,0	% 95,607	66.925,21	0,04
AT0000A32HA3	4,0000 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederösterreich und Wien EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 97,920	97.920,18	0,07
AT000B049937	3,0000 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 23/26	EUR	100,0	% 97,870	97.870,32	0,06
Portugal					171.841,10	0,11
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	80,0	% 103,045	82.436,00	0,05
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	90,0	% 99,339	89.405,10	0,06
Schweden					196.143,35	0,13
XS2577054716	4,0000 % Lansforsakringar Bank EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 98,700	98.700,14	0,07
XS2583600791	3,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 97,443	97.443,21	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Spanien							856.525,00	0,56
ES00000120N0	4,9000 %	Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	280,0	% 106,881	299.266,77	0,20	
ES00000126Z1	1,6000 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	150,0	% 96,926	145.389,00	0,09	
ES00000128H5	1,3000 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	% 93,667	187.334,00	0,12	
ES0000012F43	0,6000 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	210,0	% 83,889	176.166,88	0,12	
ES0000012L78	3,5500 %	Spain Government EUR Bonds 23/33	EUR	50,0	% 96,737	48.368,35	0,03	
Supranational							190.622,03	0,13
XS2576298991	2,8750 %	Council Of Europe Development Bank EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 95,297	95.296,90	0,06	
XS2580868482	2,5000 %	Nordic Investment Bank EUR Bonds 23/30	EUR	100,0	% 95,325	95.325,13	0,07	
USA							182.694,64	0,12
XS2122485845	0,5000 %	Dow Chemical EUR Notes 20/27	EUR	100,0	% 87,621	87.621,20	0,06	
XS2580271596	3,8750 %	Prologis Euro Finance EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 95,073	95.073,44	0,06	
Vereinigtes Königreich							99.169,58	0,07
XS2576255249	4,2500 %	NatWest Markets EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,170	99.169,58	0,07	
REITs (Real Estate Investment Trusts)							1.368.415,26	0,90
Australien							403.604,95	0,26
AU000000SGP0		Stockland Real Estate Investment Trust	STK	168.535	AUD 3,920	403.604,95	0,26	
Frankreich							390.370,90	0,26
FR0000064578		Covivio Real Estate Investment Trust	STK	2.121	EUR 42,200	89.506,20	0,06	
FR0010040865		Gecina Real Estate Investment Trust	STK	1.745	EUR 97,100	169.439,50	0,11	
FR0000121964		Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	5.660	EUR 23,220	131.425,20	0,09	
USA							574.439,41	0,38
US22822V1017		Crown Castle Real Estate Investment Trust	STK	2.503	USD 92,080	217.235,61	0,14	
US29444U7000		Equinix Real Estate Investment Trust	STK	380	USD 720,970	258.229,38	0,17	
US6374171063		NNN Real Estate Investment Trust	STK	2.984	USD 35,190	98.974,42	0,07	
Investmentanteile							26.306.964,25	17,26
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)								
Luxemburg							26.306.964,25	17,26
LU2243730822		Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT9- EUR - (0.790%)	STK	157,040	EUR 140.954,120	22.135.435,00	14,52	
LU0594339896		Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	STK	1.205,000	EUR 3.461,850	4.171.529,25	2,74	
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							149.651.002,12	98,19
Einlagen bei Kreditinstituten							2.734.096,58	1,79
Täglich fällige Gelder							2.734.096,58	1,79
		State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			990.317,28	0,65	
		Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.743.779,30	1,14	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							2.734.096,58	1,79

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-319.934,70	-0,21
Finanztermingeschäfte					-319.934,70	-0,21
Gekaufte Indexterminkontrakte					-560.326,50	-0,37
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/23	Ktr	232	USD 955,500	-362.254,16	-0,24	
SPI 200 Index Futures 12/23	Ktr	23	AUD 7.086,000	-78.380,31	-0,05	
Topix Index Futures 12/23	Ktr	39	JPY 2.323,500	-119.692,03	-0,08	
Verkaufte Währungsterminkontrakte					161.161,80	0,11
EUR AUD Currency Futures 12/23	Ktr	-20	AUD 1,645	34.020,29	0,02	
EUR Currency Futures 12/23	Ktr	-87	USD 1,059	120.929,29	0,08	
EUR JPY Currency Futures 12/23	Ktr	-48	JPY 156,060	6.212,22	0,01	
Verkaufte Indexterminkontrakte					79.230,00	0,05
MSCI Europe Index Futures 12/23	Ktr	-130	EUR 294,700	10.595,00	0,01	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
MSCI World Net Total Return Index Futures 12/23	Ktr	-53	EUR 435,050	68.635,00	0,04
OTC-gehandelte Derivate				-20.680,79	-0,01
Swapgeschäfte				-20.680,79	-0,01
Total Return Swaps				-20.680,79	-0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg Commodity ex- Agriculture and Livestock Capped Index - pays 0.04% - 15 Dec 2023	USD	5.900.000,00		-20.680,79	-0,01
Summe Derivate				-340.615,49	-0,22
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			356.873,22	0,24
Fondsvermögen	EUR			152.401.356,43	100,00
Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			178,63	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR			160,79	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			1.745	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK			945,910	

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, angefordert werden.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 139.781.194,20)	149.651.002,12
Bankguthaben	2.734.096,58
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	143.693,16
Dividendenansprüche	238.830,29
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	202.999,94
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	240.391,80
Summe Aktiva	153.211.013,89
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-97,54
Sonstige Verbindlichkeiten	-228.552,63
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-560.326,50
- Swapgeschäften	-20.680,79
Summe Passiva	-809.657,46
Fondsvermögen	152.401.356,43

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis zum 30.09.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	141.011.751,25
Mittelzuflüsse	5.014.816,94
Mittelrückflüsse	-2.023,69
	146.024.544,50
Ausschüttung	-2.438.135,10
Betriebsergebnis	8.814.947,03
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	152.401.356,43

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.04.2023	01.04.2022
	-	-
	30.09.2023	31.03.2023
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	916.474	842.434
- ausgegebene Anteile	31.192	74.297
- zurückgenommene Anteile	-11	-257
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	947.655	916.474

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR)	Klasse C (EUR)
		(ausschüttend)	(ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(31.03.2023-30.09.2023)	6,40	6,25
1 Jahr	(31.03.2022-31.03.2023)	-8,30	-8,58
2 Jahre	(31.03.2021-31.03.2023)	2,01	1,39
3 Jahre	(31.03.2020-31.03.2023)	35,56	34,34
5 Jahre	(31.03.2018-31.03.2023)	27,41	25,50
10 Jahre	(31.03.2013-31.03.2023)	71,72	66,64
seit Auflage ²⁾	(01.09.2006-31.03.2023)	76,12	-
	(02.01.2007-31.03.2023)	-	58,80

¹⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert. Berechnung nach BVI-Methode.

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 01. September 2006. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Klasse C (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 02. Januar 2007. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den Luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des Allianz FinanzPlan 2050 ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindizes, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht, insbesondere bei sämtlichen OTC-Geschäften, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet. An Indizes und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

Anteile an OGAW oder OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Nicht auf die für den Fonds festgelegte Währung (nachstehend „Basiswährung des Fonds“) lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Fonds umgerechnet.

Wertpapierkurse

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts anhand der am Bewertungstag zuletzt bekannten Wertpapierkurse.

Die Finanzaufstellungen des Jahresberichts wurden auf der Grundlage der Wertpapierkurse des zuletzt errechneten und veröffentlichten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt.

Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,636891
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,867109
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,456732
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,306553
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	158,155898
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,427085
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,759746
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,255996
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,494550
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,965200
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,445492
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,060951

Besteuerung

Der Fonds wird im Großherzogtum Luxemburg mit einer „Taxe d'Abonnement“ auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen, soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits der „Taxe d'Abonnement“ unterliegen, besteuert. Die Einkünfte eines Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Ausschüttungen und Thesaurierungen auf Anteile unterliegen in Luxemburg derzeit keinem Quellensteuerabzug.

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft den Fonds von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei:

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellegebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang

mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;

- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
Allianz FinanzPlan 2050		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,55	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,85	0,05

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Anteilhaber (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahmeaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Darüber hinaus werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gem. § 298 Abs. 2 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs in folgenden Fällen mittels dauerhaften Datenträgers im Sinne des § 167 deutsches Kapitalanlagegesetzbuch informiert:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds,
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung,
- Änderungen des Verwaltungsreglements, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwenderstättungen betreffen, die aus dem Fonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses des Fonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung des Fonds in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> kostenlos erhältlich. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) können die Veröffentlichungen im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle, die Register- und Transferstelle, die Vertriebsgesellschaft oder die Zahl- bzw. Informationsstellen sind für Fehler oder Auslassungen bei den veröffentlichten Preisen haftbar.

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

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-20.680,79	-0,01
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
Bank of Nova Scotia, The	-20.680,79	CA
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-20.680,79
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-

- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-

- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	645.866,22	100
- Kostenanteil des Fonds	-438.904,28	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0

- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds		n.a.
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Fax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
Chief Executive Officer
Allianz Global Investors GmbH
München

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

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A.
Mailand

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

Laure Poussin (seit 31.05.2023),
David Newman (zurückgetreten am
30.05.2023)
Head of Enterprise Project Portfolio Management
Office
Allianz Global Investors GmbH,
French Branch
Paris

Dr. Kay Müller (seit 01.06.2023),
Isaline Marcel (zurückgetreten am
31.05.2023)
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
München

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
D-80333 München

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in ihrem Sitzland im Hinblick auf das Investmentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds Allianz FinanzPlan 2050 in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 30. September 2023

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstrasse 42-44
D-60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.de
<https://de.allianzgi.com>