

money mate mutig

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K2151

Halbjahresbericht

31. März 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 31. August 2021 gegründet.

Die in diesem Halbjahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 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

Der russische Einmarsch in die Ukraine hat im Jahr 2022 zu erheblicher Volatilität und Unsicherheit auf den internationalen Kapitalmärkten geführt. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen über die Entwicklung der Kapitalmärkte und zukünftige Auswirkungen nur sehr eingeschränkt möglich. Zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ist es daher nicht möglich, die direkten Auswirkungen der russischen Invasion auf den Fonds abschließend zu bewerten.

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 31. März 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.....	14
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	17
Ihre Partner	18

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds investiert in eine breite Palette von Anlageklassen, mit einem besonderen Schwerpunkt auf globalen Aktien und europäischen Anleihen. Der Fonds investiert in Wertpapiere und/oder Zielfonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale fördern und/oder nachhaltige Anlagen zum Ziel haben. Ein integriertes Risiko- und Volatilitätsmanagement soll dazu beitragen, die Volatilität des Fondsanteilspreises mittel- bis langfristig auf eine vorgegebene Bandbreite von 12 bis 18 % zu begrenzen. Das Anlageziel besteht darin, eine Kombination aus Erträgen und langfristigem Kapitalwachstum zu erzielen.

Im Berichtszeitraum kam es an den internationalen Finanzmärkten zu einer deutlichen Erholung. Ein vielfach befürchteter Einbruch der Wirtschaftstätigkeit blieb aus und der zuvor ausgeprägte Anstieg der Energiepreise verkehrte sich wieder ins Gegenteil. Speziell in den USA zeichnete sich eine Abschwächung der allgemeinen Teuerung ab. Vor diesem Hintergrund legten die Notierungen an den Aktienmärkten deutlich zu, insbesondere in Europa und in Schwellenländern wie China. An den Anleihenmärkten kam der Anstieg der Zinsen weitgehend zum Stillstand. So stießen Staats- und Unternehmensanleihen hoher Qualität wieder auf moderates Kaufinteresse. Deutlich positiver entwickelten sich riskantere Anleihengattungen wie Hochzinspapiere und Anleihen aus Schwellenländern.

Die Anlagen im Portfolio konzentrierten sich im Berichtszeitraum auf den Aktienmarkt. Dabei standen Direktanlagen im Vordergrund, wenngleich ihr Anteil zurückging. Schwerpunkte lagen auf den Bereichen Gesundheit und IT, regional betrachtet dominierten US-Titel. Daneben waren Fonds vertreten, die unterschiedliche Strategien an den internationalen Aktienmärkten verfolgen. Ein Akzent lag dabei auf den Börsen der entwickelten Länder einschließlich Produkten, die spezielle An-

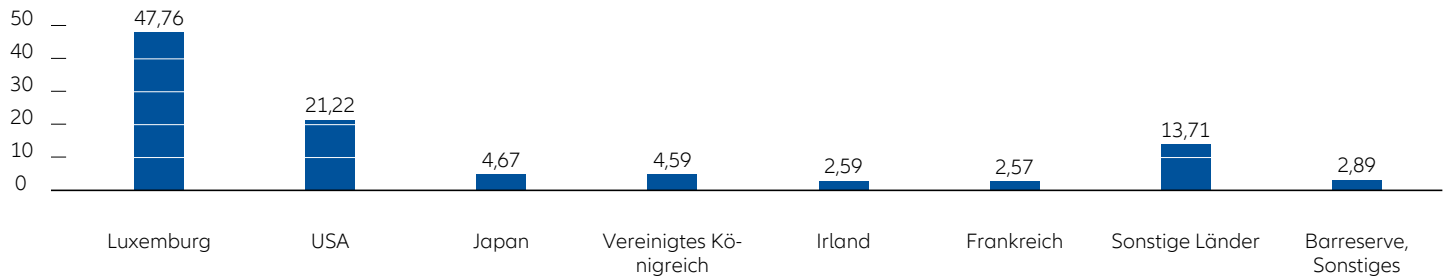
lagethemen repräsentieren. Ein weiterer Schwerpunkt lag auf Aktien aus Schwellenländern. Ergänzende Positionen bestanden in alternativen Strategien, die ein von der allgemeinen Richtung an den Aktien- und Anleihenmärkten weitgehend unabhängiges Rendite/Risikoprofil aufweisen. Zur Feinsteuerung der effektiven Engagements an den Aktien- und Anleihenmärkten wurden Derivate eingesetzt. Der Liquiditätsanteil umfasste auch Positionen in zwei Geldmarktfonds und verharrete per saldo auf moderatem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Fonds unter Berücksichtigung der laufenden Kosten einen soliden 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

	31.03.2023	30.09.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR	19,9	16,5
Anteilumlauf in Stück		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: MAT E04/ISIN: LU2349430228	219.816	188.503
Anteilwert in EUR		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: MAT E04/ISIN: LU2349430228	90,73	87,70

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					9.205.987,90	46,16
Aktien					8.996.318,36	45,11
Australien					226.316,75	1,13
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings	STK	2.315	AUD 22,930	32.599,51	0,16
AU000000BXB1	Brambles	STK	2.752	AUD 13,430	22.697,63	0,11
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	STK	410	AUD 98,320	24.756,07	0,13
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	2.074	AUD 22,490	28.645,35	0,14
AU000000GNC9	GrainCorp -A-	STK	894	AUD 6,910	3.793,77	0,02
AU000000IPL1	Incitec Pivot	STK	10.223	AUD 3,130	19.650,73	0,10
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	STK	486	AUD 42,470	12.675,77	0,06
AU000000MTS0	Metcash	STK	11.040	AUD 3,850	26.102,72	0,13
AU000000PRU3	Perseus Mining	STK	17.172	AUD 2,380	25.098,85	0,13
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	STK	2.020	AUD 14,590	18.099,34	0,09
AU000000SUL0	Super Retail Group	STK	1.022	AUD 12,550	7.876,81	0,04
AU0000224040	Woodside Energy Group	STK	211	AUD 33,340	4.320,20	0,02
Bermudas					5.360,58	0,03
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	STK	108	USD 54,050	5.360,58	0,03
Dänemark					237.356,41	1,19
DK0010244508	AP Møller - Maersk - B-	STK	4	DKK 12.335,000	6.624,08	0,03
DK0060542181	ISS	STK	388	DKK 138,500	7.214,53	0,04
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	1.539	DKK 1.081,800	223.517,80	1,12
Deutschland					342.192,12	1,72
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	448	EUR 100,540	45.041,92	0,23
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding	STK	206	EUR 31,000	6.386,00	0,03
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	3.107	EUR 22,280	69.223,96	0,35
DE0006602006	GEA Group	STK	619	EUR 42,270	26.165,13	0,13
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	STK	18	EUR 300,800	5.414,40	0,03
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	193	EUR 65,460	12.633,78	0,06
DE0006231004	Infineon Technologies	STK	884	EUR 37,195	32.880,38	0,16
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	STK	981	EUR 70,400	69.062,40	0,35
DE0006599905	Merck	STK	313	EUR 170,550	53.382,15	0,27
DE0007164600	SAP	STK	190	EUR 115,800	22.002,00	0,11
Finnland					46.013,21	0,23
FI0009000202	Kesko -B-	STK	171	EUR 19,730	3.373,83	0,02
FI0009000681	Nokia	STK	3.871	EUR 4,475	17.322,73	0,08
FI0009002422	Outokumpu	STK	1.943	EUR 5,030	9.773,29	0,05
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	504	EUR 30,840	15.543,36	0,08
Frankreich					496.678,69	2,49
FR0013280286	BioMérieux	STK	244	EUR 95,640	23.336,16	0,12
FR0000131104	BNP Paribas	STK	877	EUR 54,790	48.050,83	0,24
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	328	EUR 52,220	17.128,16	0,09
FR001400AJ45	Compagnie Generale des Etablissements Michelin	STK	816	EUR 28,080	22.913,28	0,11
FR0000130452	Eiffage	STK	482	EUR 99,440	47.930,08	0,24
FR0012435121	Elis	STK	313	EUR 17,570	5.499,41	0,03
FR0000121667	EssilorLuxottica	STK	252	EUR 165,450	41.693,40	0,21
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	1.867	EUR 6,145	11.472,72	0,06
FR0000052292	Hermès International	STK	35	EUR 1.851,000	64.785,00	0,32
FR0010259150	Ipsen	STK	99	EUR 102,600	10.157,40	0,05
FR0000120321	L'Oréal	STK	109	EUR 409,050	44.586,45	0,22
FR0000133308	Orange	STK	2.285	EUR 11,050	25.249,25	0,13
FR0000130577	Publicis Groupe	STK	264	EUR 72,260	19.076,64	0,10
FR0000121220	Sodexo	STK	110	EUR 89,500	9.845,00	0,05
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	35	EUR 193,400	6.769,00	0,03
FR0012757854	SPIE	STK	898	EUR 26,760	24.030,48	0,12
FR0000051807	Teleperformance	STK	53	EUR 220,400	11.681,20	0,06
FR0000120271	TotalEnergies	STK	349	EUR 54,010	18.849,49	0,09
FR0000125486	Vinci	STK	254	EUR 105,640	26.832,56	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
FR0000127771	Vivendi	STK	1.224	EUR 9,320	11.407,68	0,06	
FR0000121204	Wendel	STK	55	EUR 97,900	5.384,50	0,03	
Hongkong						15.706,23	0,08
HK0000069689	AIA Group	STK	400	HKD 82,650	3.867,48	0,02	
HK0101000591	Hang Lung Properties	STK	4.000	HKD 14,680	6.869,28	0,03	
HK0083000502	Sino Land	STK	4.000	HKD 10,620	4.969,47	0,03	
Irland						98.315,89	0,49
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	STK	183	USD 282,660	47.501,53	0,24	
IE0001827041	CRH	STK	357	GBP 40,820	16.548,65	0,08	
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	STK	204	USD 182,910	34.265,71	0,17	
Italien						223.088,16	1,12
IT0001233417	A2A	STK	10.643	EUR 1,464	15.581,35	0,08	
IT0005218380	Banco BPM	STK	1.217	EUR 3,594	4.373,90	0,02	
IT0000066123	BPER Banca	STK	5.443	EUR 2,237	12.175,99	0,06	
IT0003132476	Eni	STK	4.615	EUR 12,790	59.025,85	0,30	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	20.901	EUR 2,352	49.159,15	0,25	
IT0005211237	Italgas	STK	843	EUR 5,625	4.741,88	0,02	
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	STK	1.085	EUR 9,276	10.064,46	0,05	
IT0003796171	Poste Italiane	STK	1.664	EUR 9,336	15.535,10	0,08	
IT0004176001	Prismian	STK	693	EUR 38,470	26.659,71	0,13	
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	5.422	EUR 4,753	25.770,77	0,13	
Japan						931.549,56	4,67
JP3119600009	Ajinomoto	STK	500	JPY 4.606,000	15.845,97	0,08	
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings	STK	200	JPY 4.285,000	5.896,65	0,03	
JP3475350009	Daiichi Sankyo	STK	300	JPY 4.822,000	9.953,44	0,05	
JP3811000003	Fujikura	STK	2.400	JPY 938,000	15.489,55	0,08	
JP3822000000	H.U. Group Holdings	STK	600	JPY 2.666,000	11.006,17	0,06	
JP3768600003	Haseko	STK	1.500	JPY 1.539,000	15.883,81	0,08	
JP3153850007	INFRONEER Holdings	STK	3.400	JPY 1.022,000	23.908,62	0,12	
JP3137200006	Isuzu Motors	STK	500	JPY 1.579,000	5.432,21	0,03	
JP3143600009	ITOCHU	STK	2.100	JPY 4.301,000	62.146,05	0,31	
JP3752900005	Japan Post Holdings	STK	3.200	JPY 1.076,500	23.702,21	0,12	
JP3215800008	Kaneka	STK	700	JPY 3.450,000	16.616,59	0,08	
JP3496400007	KDDI	STK	200	JPY 4.093,000	5.632,44	0,03	
JP3289800009	Kobe Steel	STK	1.900	JPY 1.053,000	13.765,97	0,07	
JP3297000006	Kokuyo	STK	900	JPY 1.878,000	11.629,55	0,06	
JP3304200003	Komatsu	STK	1.600	JPY 3.277,000	36.076,23	0,18	
JP3269600007	Kuraray	STK	1.000	JPY 1.217,000	8.373,66	0,04	
JP3877600001	Marubeni	STK	3.400	JPY 1.795,500	42.003,85	0,21	
JP3868400007	Mazda Motor	STK	1.800	JPY 1.225,000	15.171,67	0,08	
JP3918000005	MEIJI Holdings	STK	400	JPY 3.155,000	8.683,29	0,04	
JP3898400001	Mitsubishi	STK	100	JPY 4.751,000	3.268,96	0,02	
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	STK	1.500	JPY 1.963,000	20.259,85	0,10	
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	10.800	JPY 847,900	63.007,63	0,32	
JP3888300005	Mitsui Chemicals	STK	1.300	JPY 3.410,000	30.501,59	0,15	
JP3888400003	Mitsui Mining & Smelting	STK	300	JPY 3.215,000	6.636,32	0,03	
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	STK	500	JPY 4.770,000	16.410,17	0,08	
JP3688370000	Nippon Express Holdings	STK	100	JPY 7.970,000	5.483,82	0,03	
JP3749400002	Nippon Paint Holdings	STK	2.300	JPY 1.238,000	19.591,75	0,10	
JP3381000003	Nippon Steel	STK	100	JPY 3.120,000	2.146,74	0,01	
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	2.400	JPY 3.962,000	65.426,02	0,33	
JP3678000005	Nisshinbo Holdings	STK	2.300	JPY 1.012,000	16.015,23	0,08	
JP3675600005	Nissin Foods Holdings	STK	200	JPY 12.130,000	16.692,28	0,08	
JP3738600000	Niterra	STK	1.800	JPY 2.736,000	33.885,46	0,17	
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	1.100	JPY 2.930,000	22.176,09	0,11	
JP3201600008	Organo	STK	200	JPY 3.605,000	4.960,89	0,02	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JP3982800009	Rohm	STK	100	JPY 10.970,000	7.547,99	0,04
JP3414750004	Seiko Epson	STK	300	JPY 1.881,000	3.882,71	0,02
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	STK	1.500	JPY 4.275,000	44.121,69	0,22
JP3663900003	Sojitz	STK	1.800	JPY 2.763,000	34.219,85	0,17
JP3404600003	Sumitomo	STK	1.200	JPY 2.341,000	19.328,91	0,10
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	1.200	JPY 2.620,000	21.632,53	0,11
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	1.100	JPY 5.298,000	40.098,62	0,20
JP3538800008	TDK	STK	400	JPY 4.725,000	13.004,29	0,07
JP3104890003	TIS	STK	100	JPY 3.490,000	2.401,32	0,01
JP3573000001	Tokyo Gas	STK	800	JPY 2.496,000	13.739,13	0,07
JP3942800008	Yamaha Motor	STK	1.300	JPY 3.460,000	30.948,83	0,15
JP3955800002	Yokohama Rubber	STK	1.400	JPY 2.797,000	26.942,96	0,13
Kanada					127.626,01	0,64
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	514	CAD 63,760	22.200,15	0,11
CA3180714048	Finning International	STK	742	CAD 32,940	16.556,63	0,08
CA45075E1043	iA Financial	STK	141	CAD 84,700	8.089,97	0,04
CA5394811015	Loblaw Companies	STK	185	CAD 122,690	15.375,37	0,08
US5500211090	Lululemon Athletica	STK	72	USD 358,090	23.676,46	0,12
US5880561015	Mercer International	STK	924	USD 9,650	8.188,26	0,04
CA6665111002	Northland Power	STK	738	CAD 33,700	16.847,32	0,08
CA82509L1076	Shopify -A-	STK	268	CAD 62,910	11.420,87	0,06
CA98462Y1007	Yamana Gold	STK	980	CAD 7,940	5.270,98	0,03
Neuseeland					6.497,14	0,03
NZFBUE0001S0	Fletcher Building	STK	2.592	NZD 4,360	6.497,14	0,03
Niederlande					294.686,36	1,48
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	2.117	EUR 31,620	66.939,54	0,34
NL0006237562	Arcadis	STK	389	EUR 37,600	14.626,40	0,07
NL0010273215	ASML Holding	STK	182	EUR 617,200	112.330,40	0,56
NL0013654783	Prosus	STK	773	EUR 71,850	55.540,05	0,28
NL0011821392	Signify	STK	496	EUR 30,370	15.063,52	0,08
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	259	EUR 116,550	30.186,45	0,15
Norwegen					38.206,95	0,19
NO0010365521	Grieg Seafood	STK	803	NOK 79,750	5.638,00	0,03
NO0003733800	Orkla	STK	1.634	NOK 74,340	10.694,32	0,05
NO0010208051	Yara International	STK	548	NOK 453,400	21.874,63	0,11
Österreich					22.818,22	0,11
AT0000969985	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	STK	128	EUR 28,450	3.641,60	0,02
AT0000937503	voestalpine	STK	619	EUR 30,980	19.176,62	0,09
Portugal					23.003,68	0,12
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	STK	1.081	EUR 21,280	23.003,68	0,12
Schweden					61.805,02	0,31
SE0015988019	Nibe Industrier -B-	STK	951	SEK 116,200	9.814,47	0,05
SE0000163594	Securitas -B-	STK	2.805	SEK 90,840	22.630,28	0,11
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	STK	4.540	SEK 59,710	24.075,92	0,12
SE0000114837	Trelleborg -B-	STK	203	SEK 293,100	5.284,35	0,03
Schweiz					349.028,37	1,75
CH0432492467	Alcon	STK	112	CHF 64,580	7.250,06	0,04
CH0044328745	Chubb	STK	77	USD 193,420	13.676,79	0,07
CH0360674466	Galenica	STK	500	CHF 76,350	38.265,25	0,19
CH0038863350	Nestlé	STK	1.062	CHF 111,600	118.799,41	0,60
CH0012005267	Novartis	STK	693	CHF 84,070	58.398,25	0,29
CH0000816824	OC Oerlikon	STK	975	CHF 5,165	5.047,79	0,02
CH0012032048	Roche Holding	STK	349	CHF 260,750	91.216,90	0,46
CH0012549785	Sonova Holding	STK	27	CHF 268,700	7.272,05	0,04
CH0012100191	Tecan Group	STK	23	CHF 394,800	9.101,87	0,04
Singapur					193.018,67	0,97
SG1R89002252	City Developments	STK	1.700	SGD 7,340	8.617,22	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	2.700	SGD 33,070	61.662,36	0,31
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	6.400	SGD 12,390	54.761,26	0,28
SG1M31001969	United Overseas Bank	STK	2.800	SGD 29,880	57.777,77	0,29
SG1T56930848	Wilmar International	STK	3.500	SGD 4,220	10.200,06	0,05
Spanien					193.617,76	0,97
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	9.553	EUR 6,575	62.810,98	0,31
ES0105563003	Corporacion ACCIONA Energias Renovables	STK	433	EUR 35,220	15.250,26	0,08
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	5.013	EUR 11,445	57.373,79	0,29
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	1.423	EUR 30,550	43.472,65	0,22
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	374	EUR 27,540	10.299,96	0,05
ES0173516115	Repsol	STK	312	EUR 14,135	4.410,12	0,02
Uruguay					50.022,88	0,25
US58733R1023	MercadoLibre	STK	43	USD 1.266,800	50.022,88	0,25
USA					4.111.887,30	20,62
US88579Y1010	3M	STK	426	USD 102,780	40.207,80	0,20
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	556	USD 99,080	50.588,63	0,25
US00724F1012	Adobe	STK	167	USD 381,900	58.567,72	0,29
US0082521081	Affiliated Managers Group	STK	279	USD 139,000	35.613,21	0,18
US00846U1016	Agilent Technologies	STK	250	USD 134,490	30.876,08	0,16
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	1.838	USD 100,890	170.288,68	0,85
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	1.306	USD 101,320	121.515,17	0,61
US0231351067	Amazon.com	STK	2.096	USD 102,000	196.328,61	0,98
US0258161092	American Express	STK	59	USD 162,410	8.799,48	0,04
US0268747849	American International Group	STK	441	USD 49,820	20.175,97	0,10
US0311621009	Amgen	STK	209	USD 241,500	46.350,62	0,23
US0367521038	Anthem	STK	86	USD 458,920	36.243,29	0,18
US0378331005	Apple	STK	299	USD 162,360	44.580,24	0,22
US0382221051	Applied Materials	STK	317	USD 122,110	35.546,97	0,18
US0404131064	Arista Networks	STK	139	USD 162,490	20.741,19	0,10
US0441861046	Ashland Global Holdings	STK	288	USD 102,260	27.045,21	0,14
US0476491081	Atkore	STK	36	USD 139,230	4.602,86	0,02
US0527691069	Autodesk	STK	211	USD 201,610	39.064,90	0,20
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	168	USD 219,490	33.862,28	0,17
US0538071038	Avnet	STK	112	USD 44,450	4.571,74	0,02
US0865161014	Best Buy	STK	184	USD 75,320	12.726,83	0,06
US09062X1037	Biogen	STK	38	USD 275,130	9.600,94	0,05
US09247X1019	BlackRock	STK	53	USD 661,040	32.173,31	0,16
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	774	USD 68,200	48.474,96	0,24
US11135F1012	Broadcom	STK	15	USD 633,750	8.729,74	0,04
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	386	USD 207,010	73.378,83	0,37
US1598641074	Charles River Laboratories International	STK	35	USD 198,030	6.364,89	0,03
US1630921096	Chegg	STK	171	USD 16,240	2.550,20	0,01
US1255231003	Cigna	STK	118	USD 254,090	27.533,52	0,14
US1727551004	Cirrus Logic	STK	160	USD 109,560	16.097,71	0,08
US17275R1023	Cisco Systems	STK	2.243	USD 51,430	105.934,63	0,53
US1729674242	Citigroup	STK	662	USD 46,070	28.007,11	0,14
US1844961078	Clean Harbors	STK	143	USD 138,760	18.221,85	0,09
US18538R1032	Clearwater Paper	STK	146	USD 33,220	4.453,94	0,02
US18539C1053	Clearway Energy -A-	STK	189	USD 29,680	5.151,31	0,03
US12621E1038	CNO Financial Group	STK	736	USD 21,990	14.862,61	0,07
US1912161007	Coca-Cola	STK	124	USD 61,850	7.042,93	0,04
US20030N1019	Comcast -A-	STK	559	USD 37,150	19.070,53	0,10
US2058871029	Conagra Brands	STK	575	USD 37,390	19.743,11	0,10
US2270461096	Crocs	STK	120	USD 125,060	13.781,35	0,07
US2358511028	Danaher	STK	27	USD 249,800	6.193,67	0,03
US2441991054	Deere	STK	31	USD 403,700	11.492,45	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US2547091080	Discover Financial Services	STK	318	USD 98,120	28.653,44	0,14
US2786421030	eBay	STK	211	USD 43,910	8.508,21	0,04
US2788651006	Ecolab	STK	30	USD 163,280	4.498,28	0,02
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	421	USD 81,570	31.535,86	0,16
US2855121099	Electronic Arts	STK	324	USD 119,100	35.436,35	0,18
US5324571083	Eli Lilly	STK	135	USD 340,690	42.236,25	0,21
US29355A1079	Enphase Energy	STK	35	USD 205,270	6.597,60	0,03
US29414B1044	EPAM Systems	STK	17	USD 293,690	4.584,90	0,02
US30040W1080	Eversource Energy	STK	465	USD 78,110	33.354,29	0,17
SG9999000020	Flex	STK	904	USD 22,280	18.495,91	0,09
US3703341046	General Mills	STK	730	USD 84,960	56.954,69	0,29
US3724601055	Genuine Parts	STK	245	USD 164,370	36.981,18	0,19
US37247D1063	Genworth Financial -A-	STK	2.075	USD 4,980	9.489,42	0,05
US3755581036	Gilead Sciences	STK	683	USD 81,450	51.086,24	0,26
US3886891015	Graphic Packaging Holding	STK	645	USD 25,260	14.961,85	0,08
US4364401012	Hologic	STK	572	USD 80,500	42.284,78	0,21
US4370761029	Home Depot	STK	77	USD 285,360	20.177,90	0,10
US4448591028	Humana	STK	24	USD 488,360	10.763,25	0,05
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	83	USD 493,550	37.618,49	0,19
US4581401001	Intel	STK	1.264	USD 32,090	37.248,51	0,19
US4612021034	Intuit	STK	55	USD 440,090	22.227,79	0,11
US46120E6023	Intuitive Surgical	STK	30	USD 251,300	6.923,18	0,04
US46817M1071	Jackson Financial -A-	STK	409	USD 36,790	13.818,00	0,07
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	757	USD 153,430	106.659,20	0,54
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	937	USD 128,750	110.784,49	0,56
US49338L1035	Keysight Technologies	STK	314	USD 158,070	45.579,68	0,23
US5128071082	Lam Research	STK	86	USD 531,360	41.964,25	0,21
US5184151042	Lattice Semiconductor	STK	186	USD 94,500	16.141,24	0,08
US5355551061	Lindsay	STK	71	USD 148,070	9.654,23	0,05
US56418H1005	ManpowerGroup	STK	288	USD 81,210	21.478,02	0,11
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	STK	35	USD 164,880	5.299,42	0,03
CA5753851099	Masonite International	STK	162	USD 88,240	13.127,22	0,07
US58933Y1055	Merck	STK	980	USD 105,920	95.322,67	0,48
US59001A1025	Meritage Homes	STK	67	USD 114,500	7.044,86	0,04
US5926881054	Mettler-Toledo International	STK	10	USD 1.499,740	13.772,35	0,07
US5528481030	MGIC Investment	STK	887	USD 13,280	10.817,17	0,05
US5950171042	Microchip Technology	STK	208	USD 82,780	15.811,79	0,08
US5951121038	Micron Technology	STK	355	USD 63,090	20.567,48	0,10
US5949181045	Microsoft	STK	1.543	USD 284,050	402.487,94	2,02
US60770K1079	Moderna	STK	33	USD 147,440	4.468,08	0,02
US6200763075	Motorola Solutions	STK	123	USD 281,650	31.813,18	0,16
US55354G1004	MSCI	STK	9	USD 548,720	4.535,09	0,02
US6501111073	New York Times -A-	STK	482	USD 37,890	16.771,19	0,08
US6558441084	Norfolk Southern	STK	105	USD 208,840	20.137,02	0,10
US67066G1040	NVIDIA	STK	732	USD 273,830	184.070,53	0,92
US6907421019	Owens Corning	STK	306	USD 93,280	26.212,12	0,13
US6937181088	PACCAR	STK	399	USD 72,210	26.458,33	0,13
US70450Y1038	PayPal Holdings	STK	282	USD 74,390	19.264,41	0,10
US7134481081	PepsiCo	STK	45	USD 180,830	7.472,66	0,04
US7170811035	Pfizer	STK	454	USD 40,380	16.835,05	0,08
US7374461041	Post Holdings	STK	85	USD 89,000	6.947,06	0,04
US74251V1026	Principal Financial Group	STK	66	USD 74,140	4.493,54	0,02
US7427181091	Procter & Gamble	STK	459	USD 147,450	62.151,21	0,31
US7475251036	QUALCOMM	STK	392	USD 127,400	45.861,44	0,23
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	30	USD 811,500	22.356,40	0,11
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	STK	57	USD 250,900	13.133,11	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US7611521078	ResMed	STK	68 USD	215,950	13.485,10	0,07
US7782961038	Ross Stores	STK	312 USD	103,130	29.548,25	0,15
US79466L3024	Salesforce	STK	104 USD	196,600	18.776,26	0,09
US86333M1080	Stride	STK	132 USD	39,030	4.731,13	0,02
US86800U1043	Super Micro Computer	STK	53 USD	103,340	5.029,64	0,03
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	339 USD	28,550	8.887,88	0,05
US8716071076	Synopsys	STK	173 USD	375,940	59.725,09	0,30
US88160R1014	Tesla	STK	739 USD	195,280	132.523,95	0,66
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	121 USD	562,970	62.555,11	0,31
US8725401090	TJX Companies	STK	65 USD	76,910	4.590,80	0,02
US90384S3031	Ulta Beauty	STK	9 USD	536,370	4.433,01	0,02
US9113631090	United Rentals	STK	12 USD	386,200	4.255,84	0,02
US91307C1027	United Therapeutics	STK	36 USD	219,000	7.240,00	0,04
US91913Y1001	Valero Energy	STK	72 USD	137,020	9.059,59	0,05
US9224751084	Veeva Systems -A-	STK	98 USD	179,150	16.122,60	0,08
US92343V1044	Verizon Communications	STK	2.420 USD	38,660	85.915,07	0,43
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	STK	104 USD	312,160	29.812,80	0,15
US9345502036	Warner Music Group -A-	STK	652 USD	32,890	19.692,63	0,10
US9553061055	West Pharmaceutical Services	STK	56 USD	340,870	17.529,48	0,09
US3848021040	WW Grainger	STK	48 USD	669,270	29.500,86	0,15
US9878V1035	Zoetis	STK	49 USD	164,150	7.386,34	0,04
Vereinigtes Königreich					901.522,40	4,52
GB00B1YW4409	3i Group	STK	2.082 GBP	16,760	39.625,62	0,20
GB0009895292	AstraZeneca	STK	880 GBP	112,978	112.901,03	0,57
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	1.488 GBP	3,764	6.360,24	0,03
GB0031348658	Barclays	STK	22.392 GBP	1,461	37.145,39	0,19
GB0031743007	Burberry Group	STK	1.831 GBP	25,740	53.520,26	0,27
NL0010545661	CNH Industrial	STK	927 EUR	13,990	12.968,73	0,06
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partners	STK	639 USD	58,240	34.175,46	0,17
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	486 GBP	20,854	11.509,31	0,06
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	STK	3.267 GBP	2,264	8.399,38	0,04
GB0008220112	DS Smith	STK	4.314 GBP	3,151	15.436,53	0,08
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	102 USD	131,520	12.319,25	0,06
GB0003452173	Firstgroup	STK	3.153 GBP	1,054	3.773,86	0,02
GB00BN7SWP63	GSK	STK	1.038 GBP	14,304	16.860,72	0,08
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	21.966 GBP	5,506	137.331,16	0,69
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	5.500 GBP	2,779	17.358,48	0,09
GB00BM8QM07	JD Sports Fashion	STK	5.885 GBP	1,761	11.765,32	0,06
GB0033195214	Kingfisher	STK	6.275 GBP	2,582	18.398,88	0,09
GB00B8W67662	Liberty Global -A-	STK	1.287 USD	19,230	22.727,41	0,11
IE000S9YS762	Linde	STK	203 USD	351,540	65.533,44	0,33
JE00BJ1DLW90	Man Group	STK	4.099 GBP	2,374	11.050,46	0,06
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	3.177 GBP	1,671	6.028,42	0,03
GB00BDR05C01	National Grid	STK	5.928 GBP	10,891	73.314,14	0,37
GB00BM8PJY71	NatWest Group	STK	3.388 GBP	2,641	10.160,93	0,05
IE00BDVJQ56	nVent Electric	STK	501 USD	42,220	19.424,42	0,10
GB00BLDRH360	OSB Group	STK	1.277 GBP	4,798	6.957,81	0,03
GB00B2B0DG97	RELX	STK	641 GBP	26,132	19.021,45	0,09
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	1.748 GBP	7,724	15.332,22	0,08
GB0007908733	SSE	STK	1.929 GBP	17,935	39.287,56	0,20
GB00B10RZP78	Unilever	STK	514 GBP	42,380	24.736,91	0,12
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	37.577 GBP	0,893	38.097,61	0,19
REITs (Real Estate Investment Trusts)					209.669,54	1,05
Australien					53.391,49	0,27
AU000000DXS1	Dexus Real Estate Investment Trust	STK	6.801 AUD	7,510	31.366,69	0,16
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	STK	9.011 AUD	3,980	22.024,80	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Frankreich						16.501,04	0,08
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	411	EUR 20,680	8.499,48	0,04	
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	STK	164	EUR 48,790	8.001,56	0,04	
Spanien						5.351,31	0,03
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	STK	666	EUR 8,035	5.351,31	0,03	
USA						120.879,80	0,60
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	STK	258	USD 201,180	47.664,68	0,24	
US22822V1017	Crown Castle Real Estate Investment Trust	STK	228	USD 132,530	27.748,61	0,14	
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	STK	23	USD 702,010	14.827,34	0,07	
US49427F1084	Kilroy Real Estate Investment Trust	STK	437	USD 31,860	12.785,55	0,06	
US6374171063	National Retail Properties Real Estate Investment Trust	STK	449	USD 43,300	17.853,62	0,09	
Vereinigtes Königreich						13.545,90	0,07
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	STK	1.919	GBP 6,216	13.545,90	0,07	
Investmentanteile						10.162.942,48	50,95
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)							
Irland						418.582,68	2,10
IE00BGDQ0T50	iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0.250%)	STK	90.789,000	EUR 4,611	418.582,68	2,10	
Jersey						218.889,00	1,09
JE00BP2PWW32	WisdomTree Carbon - ETC	STK	7.370	EUR 29,700	218.889,00	1,09	
Luxemburg						9.525.470,80	47,76
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0.550%)	STK	342,629	EUR 1.156,830	396.363,51	1,99	
LU2243730822	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT9- EUR - (0.790%)	STK	21,761	EUR 127.866,840	2.782.510,31	13,95	
LU2400955485	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -I- (H2 EUR) - (0.570%)	STK	232,609	EUR 720,450	167.583,15	0,84	
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0.830%)	STK	725,632	EUR 504,820	366.313,55	1,84	
LU2034158936	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Equity SRI -WT- EUR - (0.820%)	STK	660,914	USD 1.036,790	629.256,78	3,16	
LU1931925645	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -WT- USD - (0.570%)	STK	828,689	USD 938,900	714.501,37	3,58	
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0.490%)	STK	629,721	EUR 1.258,740	792.655,01	3,97	
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0.500%)	STK	494,986	EUR 1.544,590	764.550,43	3,83	
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0.730%)	STK	122,662	EUR 2.608,090	319.913,54	1,60	
LU1633809782	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W- USD - (0.650%)	STK	311,074	USD 1.620,190	462.830,33	2,32	
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	STK	177,992	EUR 1.691,590	301.089,49	1,51	
LU1078006381	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity -WT- EUR - (0.650%)	STK	572,526	EUR 1.868,860	1.069.970,94	5,37	
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0.730%)	STK	613,472	EUR 1.235,480	757.932,39	3,80	
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						19.368.930,38	97,11
Einlagen bei Kreditinstituten						937.638,04	4,70
Täglich fällige Gelder						937.638,04	4,70
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			842.586,76	4,22	
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			95.051,28	0,48	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						937.638,04	4,70

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				12.947,21	0,07
Finanztermingeschäfte				12.947,21	0,07
Gekaufte Indexterminkontrakte				32.428,86	0,16
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/23	Ktr	45 EUR	167,900	17.950,00	0,09
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/23	Ktr	4 USD	997,900	7.477,85	0,04
SPI 200 Index Futures 06/23	Ktr	4 AUD	7.191,000	7.001,01	0,03
Verkaufte Währungsterminkontrakte				-10.336,65	-0,05
EUR AUD Currency Futures 06/23	Ktr	-4 AUD	1,628	-8.551,67	-0,04
EUR USD Currency Futures 06/23	Ktr	-1 USD	1,095	-1.784,98	-0,01
Verkaufte Indexterminkontrakte				-9.145,00	-0,04
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/23	Ktr	-10 EUR	402,950	-9.145,00	-0,04
Summe Derivate				12.947,21	0,07
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-374.626,65	-1,88
Fondsvermögen				19.944.888,98	100,00
Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)				90,73	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)				219,816	

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 31.03.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 19.917.908,16)	19.368.930,38
Bankguthaben	937.638,04
Dividendenansprüche	28.277,19
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	26.513,57
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	32.428,86
Summe Aktiva	20.393.788,04
Bankverbindlichkeiten	-906,67
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.873,52
- Wertpapiergeschäften	-400.591,27
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.045,95
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-19.481,65
Summe Passiva	-448.899,06
Fondsvermögen	19.944.888,98

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 31.03.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	16.532.163,99
Mittelzuflüsse	3.824.696,10
Mittelrückflüsse	-979.486,20
	19.377.373,89
Betriebsergebnis	567.515,09
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	19.944.888,98

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.10.2022	31.08.2021
	-	-
	31.03.2023	30.09.2022
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	188.503	0
- ausgegebene Anteile	42.165	194.378
- zurückgenommene Anteile	-10.852	-5.875
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	219.816	188.503

Wertentwicklung des Fonds

	Klasse A (EUR)
	(ausschüttend)
	% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr (30.09.2022-31.03.2023)	3,45
seit Auflage ²⁾ (01.10.2021-30.09.2022)	-12,30

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

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 01. Oktober 2021.
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 money mate mutig 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	1,628336
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,880600
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,448580
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,548201
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	145,336681
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,476235
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,739398
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,358508
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,259523
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,997641
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,448031
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,088950

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 Verwahrstellengebühr;
- 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 Rücknahmepre-

se 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.
money mate mutig - Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,45	0,05

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.

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 Aufwenderstattungen 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.

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

David Newman
CIO Global High Yield,
Allianz Global Investors GmbH,
UK Branch
London

Isaline Marcel
Mitglied der Geschäftsführung und Head of HR
Allianz Asset Management GmbH
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
Briener 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 money mate mutig in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. März 2023

Allianz Global Investors GmbH

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