

VermögensManagement

Balance

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K845

Halbjahresbericht
30. Juni 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 18. Oktober 2007 gegründet.

Die in diesem Halbjahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 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 30. Juni 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	10
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	13
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	14
Ihre Partner	18

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds investiert in verschiedene Anlageklassen, vorwiegend Aktien und Anleihen. Der Fonds investiert in Wertpapiere und/oder Zielfonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale fördern und/oder nachhaltige Anlagen zum Ziel haben. Die Zielallokation in Aktien liegt immer zwischen 0 und maximal 60 %, und in Anleihen zwischen 0 und maximal 85 %. Geldmarkt- und alternative Anlagen sind ebenfalls möglich. Die Allokationen zu den einzelnen Anlageklassen können schwanken und werden entsprechend der Einschätzung der Kapitalmärkte durch das Fondsmanagement angepasst. Die Fondsstruktur ist mittel- bis langfristig auf ein ausgewogenes Portfolio ausgerichtet. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, Erträge zu erwirtschaften und auf lange Sicht Kapitalwachstum zu erzielen. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtszeitraum stiegen die Aktienkurse an den Weltbörsen meist deutlich an. Darin schlugen sich abklingende Rezessionsorgen und eine Entspannung am Energiemarkt nieder. In den entwickelten Ländern stach der japanische Markt besonders positiv hervor. Dagegen erlitten in den Emerging Markets vor allem die chinesischen Börsen Einbußen. Die Anleihenrenditen stiegen weiter an, was sich vor allem im mittel- bis langfristigen Laufzeitbereich in Kursrückgängen bei umlaufenden Papieren widerspiegelte. Infolge der gestiegenen laufenden Verzinsung verblieben jedoch unter dem Strich meist positive Gesamtergebnisse, insbesondere bei High Yield Bonds. Der Ertrag von auf Dollar lautenden Anlagen wurde aus Sicht von Euro-Anlegern durch Abwertungsverluste geschmälert.

In diesem Umfeld entfielen im Schnitt rund 50 % des Fondsvermögens auf Aktienprodukte. Dabei wurden schwerpunktmäßig Zielfonds gehalten, welche US-amerikanische Börsentitel erwerben. Ergänzende Positionen bestanden insbesondere Produkten, die global bzw. an den europäischen Aktienmär-

ten anlegen. Des Weiteren wurden bestimmte Branchen wie Rohstoffe und Energie abgedeckt.

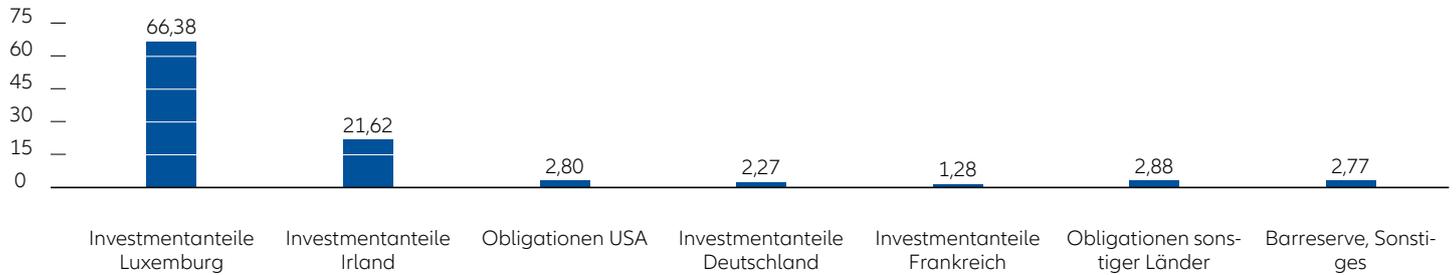
Im Anleihenteil lag zum einen ein Akzent auf klassischen Fonds mit Schwerpunkt auf Staatsanleihen aus entwickelten Ländern. Zum anderen wurden in erheblichem Umfang Produkte mit Fokus auf Unternehmenspapieren gehalten. Nur selektive Engagements bestanden in den Segmenten Hochzins- und Schwellenlandanleihen. Des Weiteren wurde eine Auswahl erstklassiger Staatsanleihen gehalten. Zur Diversifikation bestanden einige Positionen in alternativen Anlagen mit eigenständigem Rendite/Risiko-Profil. Die effektiven Engagements in einzelnen Aktien- bzw. Anleihenmarktsektoren wurden über Derivate gesteuert. Die Liquiditätsposition lag zum Berichtsstichtag auf niedrigem Niveau.

Mit dieser Anlagepolitik gewann der Fonds moderat an Wert.

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

		30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR		7.947,1	8.173,6	9.508,6
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M 16S/ISIN: LU0321021155	60.447.850	62.068.297	63.327.738
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D E7D/ISIN: LU2445875342	20.971	22.662	--
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M 16S/ISIN: LU0321021155	131,44	131,66	150,15
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D E7D/ISIN: LU2445875342	91,08	89,70	--

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						451.297.236,89	5,68
Obligationen						451.297.236,89	5,68
Deutschland						70.537.090,00	0,89
DE0001134922	6,2500 %	Germany Government EUR Bonds 94/24	EUR	50.000,0	101,335	50.667.500,00	0,64
DE0001104859	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2023	EUR	20.000,0	99,348	19.869.590,00	0,25
Frankreich						148.595.600,00	1,87
FR0011962398	1,7500 %	France Government EUR Bonds 14/24	EUR	20.000,0	97,792	19.558.400,00	0,25
FR0010466938	4,2500 %	France Government EUR Bonds 07/23	EUR	60.000,0	100,241	60.144.600,00	0,75
FR0011619436	2,2500 %	France Government EUR Bonds 13/24	EUR	40.000,0	98,895	39.558.000,00	0,50
FR0014001N46	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2024	EUR	30.000,0	97,782	29.334.600,00	0,37
Japan						3.824.026,35	0,05
JP1201631HC6	0,6000 %	Japan Government JPY Bonds 17/37 S.163	JPY	610.000,0	98,296	3.824.026,35	0,05
USA						222.691.433,11	2,80
US91282CBE03	0,1250 %	United States Government USD Bonds 21/24	USD	165.000,0	97,203	147.963.639,11	1,86
US91282CDN83	1,0000 %	United States Government USD Bonds 21/24	USD	23.000,0	94,102	19.967.123,96	0,25
US91282CFX48	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 30.11.2024	USD	60.000,0	98,930	54.760.670,04	0,69
Vereinigtes Königreich						5.649.087,43	0,07
GB00BMGR2791	0,1250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/24	GBP	5.000,0	97,084	5.649.087,43	0,07
Investmentanteile						7.275.871.178,10	91,55
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)							
Deutschland						180.222.028,02	2,27
DE0009797480		Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	STK	101.714,117	EUR 985,480	100.237.228,02	1,26
DE000A2DTL86		Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	STK	920.000,000	EUR 86,940	79.984.800,00	1,01
Frankreich						102.067.200,00	1,28
FR0013233707		Edmond de Rothschild SICAV - Financial Bonds -NC- EUR - (0.660%)	STK	960.000,000	EUR 106,320	102.067.200,00	1,28
Irland						1.717.867.320,86	21,62
IE00B6TLWG59		GAM Star Fund plc - GAM Star Cat Bond -Inst- EUR - (1.100%)	STK	5.123.076,150	EUR 14,718	75.399.897,85	0,95
IE00B50JD354		GAM Star Fund PLC - GAM Star Credit Opportunities (EUR) -Inst- EUR - (1.120%)	STK	2.800.000,000	EUR 13,682	38.310.440,00	0,48
IE00BFYV9M80		Guinness Asset Management Funds plc - Guinness Sustainable Energy -Z- EUR - (0.700%)	STK	2.000.000,000	EUR 24,401	48.801.800,00	0,61
IE00BKS7L097		Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF EUR - (0.090%)	STK	3.500.000,000	USD 59,700	192.767.240,47	2,43
IE00B3YCGJ38		Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 UCITS ETF USD - (0.050%)	STK	380.000,000	USD 851,000	298.334.865,88	3,75
IE00BF255F66		Man Funds PLC - Man GLG Japan Core Alpha Equity -IXX- EUR (Hedged) - (0.760%)	STK	1.200.000,000	EUR 132,770	159.324.000,00	2,01
IE00BMW96F54		Man Funds VI PLC - Man GLG Event Driven Alternative -INXX- EUR (hedged) - (1.320%)	STK	10.000,000	EUR 10.727,970	107.279.700,00	1,35
IE00B6VHBN16		PIMCO Global Investors Series plc - Capital Securities Fund -Inst- EUR (hedged) - (0.790%)	STK	7.750.000,000	EUR 13,240	102.610.000,00	1,29
IE0004931386		PIMCO Global Investors Series plc - Euro Bond Fund -Inst- EUR - (0.460%)	STK	1.793.446,000	EUR 22,030	39.509.615,38	0,50
IE00B42Z4531		Polar Capital Funds - Biotechnology Fund -I- USD - (1.120%)	STK	1.000.000,000	USD 38,840	35.831.919,69	0,45
IE00BKLRK46		Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund -SI2- EUR - (0.770%)	STK	200.000,000	EUR 112,050	22.410.000,00	0,28
IE00BFMNPS42		Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.150%)	STK	14.000.000,000	USD 46,245	597.287.841,59	7,52
Luxemburg						5.275.714.629,22	66,38
LU0706717518		Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0.260%)	STK	519.861,966	EUR 951,230	494.508.297,92	6,22
LU1560904093		Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W9- EUR - (0.260%)	STK	2.000,000	EUR 89.990,880	179.981.760,00	2,27

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0.210%)	STK	189.999,734	EUR 869,290	165.164.868,77	2,08
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	STK	1.500,000	EUR 124.845,990	187.268.985,00	2,36
LU2034156484	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	STK	1.300,000	EUR 142.249,300	184.924.090,00	2,33
LU0788520384	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles US Equity -WT- USD - (0.500%)	STK	118.000,000	USD 3.437,120	374.168.787,91	4,71
LU1997245250	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A Shares -IT- USD - (1.280%)	STK	0,005	USD 1.109,480	5,12	0,00
LU0706716544	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -IT- EUR - (0.790%)	STK	67.000,000	EUR 1.397,160	93.609.720,00	1,18
LU2025540837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -W9- USD - (0.580%)	STK	592,000	USD 110.769,810	60.497.018,60	0,76
LU0256881987	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth -W- EUR - (0.650%)	STK	50.000,002	EUR 3.826,690	191.334.507,65	2,41
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0.650%)	STK	2.000,000	EUR 171.026,190	342.052.380,00	4,30
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0.950%)	STK	240.000,000	EUR 759,900	182.376.000,00	2,30
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	STK	55.000,000	EUR 1.783,130	98.072.150,00	1,23
LU1584111725	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -W9- (H2-EUR) - (0.790%)	STK	380,000	EUR 105.233,820	39.988.851,60	0,50
LU1584112020	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Opportunities -W9- (H2-EUR) - (0.510%)	STK	905,000	EUR 93.863,030	84.946.042,15	1,07
LU1794552932	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Risk Premia -WT9- (H2-EUR) - (0.790%)	STK	350,000	EUR 95.973,420	33.590.697,00	0,42
LU2048588888	Allianz Global Investors Fund - Allianz Smart Energy -W9- (H-EUR) - (0.700%)	STK	500,000	EUR 147.004,700	73.502.350,00	0,93
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0.690%)	STK	154.416,002	EUR 1.049,560	162.068.859,06	2,04
LU1883315647	Amundi Funds Sicav - Amundi Funds European Equity Value -J2- EUR - (0.570%)	STK	70.000,000	EUR 1.216,750	85.172.500,00	1,07
LU1861136247	Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI USA SRI UCITS ETF DR EUR - (0.180%)	STK	5.174.000,000	EUR 93,403	483.267.122,00	6,08
LU1564328067	BlackRock Global Funds - Asian High Yield Bond Fund -A2- USD - (1.210%)	STK	15.000.000,000	USD 8,000	110.706.240,04	1,39
LU1163202150	BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund -I- EUR - (0.960%)	STK	847.000,000	EUR 98,090	83.082.230,00	1,05
LU0549545142	BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund -I- EUR - (0.570%)	STK	1.700.000,000	EUR 160,460	272.782.000,00	3,43
LU2085696784	DMS UCITS Platform - Velox Fund -Institutional RL- EUR - (1.420%)	STK	300.000,000	EUR 112,404	33.721.200,00	0,42
LU1047850778	DNB Fund SICAV - Technology -A- EUR - (0.770%)	STK	200.000,000	EUR 478,538	95.707.640,00	1,20
LU0735966888	Global Evolution Funds SICAV - Global Evolution Frontier Markets -R- USD - (2.050%)	STK	400.000,000	USD 144,500	53.323.505,62	0,67
LU0912262358	Helium Fund SICAV - Helium Performance -S- EUR- EUR - (1.180%)	STK	100.897,000	EUR 1.452,304	146.533.116,69	1,84
LU0939496179	LarrainVial Asset Management SICAV - Latin American Equity Fund -I- USD - (1.190%)	STK	1.000.000,000	USD 100,942	93.124.428,53	1,17
LU2345185693	Lombard Odier Funds - Asia Value Bond -IX3- USD - (0.480%)	STK	130.000,000	USD 806,506	96.725.624,10	1,22
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund -I1- EUR - (1.070%)	STK	100.000,000	EUR 331,383	33.138.300,00	0,42
LU0611395327	Ninety One Global Strategy Fund - Emerging Markets Corporate Debt Fund -I- USD - (0.960%)	STK	6.000.000,000	USD 30,570	169.214.487,91	2,13
LU2122487205	Pictet - Global Environmental Opportunities -J DY- EUR - (0.940%)	STK	170.000,000	EUR 347,550	59.083.500,00	0,74
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)	STK	186.500,000	EUR 1.381,360	257.623.640,00	3,24
LU0326949186	Schroder International Selection Fund - Asian Total Return -C- USD - (1.300%)	STK	370.000,000	USD 351,880	120.112.211,22	1,51
LU0133717503	Schroder International Selection Fund - Euro Corporate Bond -A1- EUR - (1.480%)	STK	4.120.000,000	EUR 19,149	78.894.292,00	0,99

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0.150%)	STK	700.000,000	USD 85,860	55.447.220,33	0,70
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					7.727.168.414,99	97,23
Einlagen bei Kreditinstituten					207.448.881,68	2,54
Täglich fällige Gelder					207.448.881,68	2,54
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			133.547.606,14	1,68
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			73.901.275,54	0,86
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					207.448.881,68	2,54

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-22.280.781,42	-0,28
Finanztermingeschäfte					-17.677.031,42	-0,22
Gekaufte Bondterminkontrakte					-20.844.774,52	-0,26
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 09/23	Ktr	1.819	EUR 133,160	-1.571.870,00	-0,01	
10-Year UK Long Gilt Futures 09/23	Ktr	1.000	GBP 94,870	-1.900.652,24	-0,02	
2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 09/23	Ktr	3.300	USD 101,688	-8.560.978,93	-0,11	
Euro OAT Futures 09/23	Ktr	2.236	EUR 127,850	-1.852.840,00	-0,03	
Short Euro BTP Futures 09/23	Ktr	1.000	EUR 104,590	-915.000,00	-0,01	
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 09/23	Ktr	6.500	USD 126,156	-6.043.433,35	-0,08	
Gekaufte Indexterminkontrakte					10.773.530,62	0,14
DJ EURO STOXX 600 Oil & Gas Index Futures 09/23	Ktr	10.000	EUR 328,600	-2.300.000,00	-0,03	
DJ EURO STOXX Banks Index Futures 09/23	Ktr	50.000	EUR 108,000	10.318.076,00	0,13	
Nasdaq 100 E-mini Index Futures 09/23	Ktr	250	USD 15.100,250	1.672.744,53	0,02	
S&P/TSX 60 Index Futures 09/23	Ktr	336	CAD 1.203,300	193.895,61	0,01	
Topix Index Futures 09/23	Ktr	84	JPY 2.288,000	888.814,48	0,01	
Verkaufte Bondterminkontrakte					10.515.090,44	0,13
10-Year Japan Government Bond Futures 09/23	Ktr	-101	JPY 148,550	-418.689,56	0,00	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 09/23	Ktr	-4.974	EUR 104,835	3.189.950,00	0,04	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 09/23	Ktr	-623	EUR 137,720	-1.384.080,00	-0,02	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 09/23	Ktr	-7.884	EUR 115,550	9.116.110,00	0,11	
Euro BTP Futures 09/23	Ktr	-821	EUR 115,460	11.800,00	0,00	
Verkaufte Indexterminkontrakte					-18.120.877,96	-0,23
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 09/23	Ktr	-9.880	EUR 4.401,000	-2.829.572,50	-0,04	
DJ EURO STOXX 600 Basic Resources Index Futures 09/23	Ktr	-1.500	EUR 533,900	1.897.500,00	0,02	
FTSE 100 Index Futures 09/23	Ktr	-1.131	GBP 7.517,500	916.076,88	0,01	
MSCI Emerging Markets Index Futures 09/23	Ktr	-1.000	USD 990,300	856.040,61	0,01	
Russell 2000 E-Mini Index Futures 09/23	Ktr	-3.500	USD 1.898,100	-1.871.053,08	-0,02	
S&P 500 E-mini Index Futures 09/23	Ktr	-4.213	USD 4.435,750	-16.901.355,60	-0,21	
SPI 200 Index Futures 09/23	Ktr	-233	AUD 7.161,000	-359.226,06	0,00	
Swiss Market Index Futures 09/23	Ktr	-215	CHF 11.292,000	170.711,79	0,00	
Optionsgeschäfte					-4.603.750,00	-0,06
Gekaufte Verkaufsoptionen auf Indizes (long put)					-7.687.500,00	-0,10
Put 90 STOXX Banks EUR Price Index 09/23	Ktr	50.000	EUR 0,525	-7.687.500,00	-0,10	
Verkaufte Kaufoptionen auf Indizes (short call)					-228.750,00	0,00
Call 112.5 STOXX Banks EUR Price Index 09/23	Ktr	-25.000	EUR 2,125	-228.750,00	0,00	
Verkaufte Verkaufsoptionen auf Indizes (short put)					3.312.500,00	0,04
Put 70 STOXX Banks EUR Price Index 12/23	Ktr	-50.000	EUR 0,325	3.312.500,00	0,04	
OTC-gehandelte Derivate					17.075.263,71	0,22
Devisentermingeschäfte					11.584.129,82	0,15
Sold AUD / Bought EUR - 12 Sep 2023	AUD	-49.600.000,00		543.084,65	0,01	
Sold CAD / Bought EUR - 12 Sep 2023	CAD	-46.900.000,00		-14.013,58	0,00	
Sold CHF / Bought EUR - 12 Sep 2023	CHF	-31.000.000,00		269.501,91	0,01	
Sold EUR / Bought CAD - 12 Sep 2023	EUR	-121.410.136,41		67.899,49	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sold EUR / Bought JPY - 12 Sep 2023	EUR	-135.449.396,04		-6.960.047,78	-0,09
Sold GBP / Bought EUR - 12 Sep 2023	GBP	-68.300.000,00		-238.959,59	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 12 Sep 2023	JPY	-9.410.000.000,00		3.269.001,52	0,04
Sold USD / Bought EUR - 12 Sep 2023	USD	-1.553.000.000,00		20.242.871,14	0,25
Sold USD / Bought JPY - 12 Sep 2023	USD	-160.000.000,00		-5.595.207,94	-0,07
Swappeschäfte				5.491.133,89	0,07
Credit Default Swaps				-1.488.492,56	-0,02
Protection Buyer				-452.479,62	-0,01
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2027	EUR	156.000.000,00		-452.479,62	-0,01
Protection Seller				-1.036.012,94	-0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2027	USD	240.000.000,00		1.902.780,34	0,02
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Dec 2025	EUR	80.000.000,00		-4.237.386,53	-0,05
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Dec 2027	EUR	160.000.000,00		2.126.358,21	0,03
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2025	EUR	160.000.000,00		-827.764,96	-0,01
Total Return Swaps				6.979.626,45	0,09
Total Return Swap on Index - Fund pays Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index - receives 0.02% - 19 Oct 2023	USD	100.000.000,00		1.255.746,04	0,02
Total Return Swap on Index - Fund pays Goldman Sachs Equal Weight STR Index - receives 0.00% - 07 Dec 2023	USD	200.000.000,00		4.009.695,07	0,05
Total Return Swap on Index - Fund pays J.P. Morgan PMO UW EXAL DIV Index - receives 0.00% - 07 Dec 2023	USD	192.500.000,00		613.336,42	0,01
Total Return Swap on Index - Fund pays MS-BXP M0 - receives 0.00% - 07 Dec 2023	USD	94.500.000,00		522.309,44	0,01
Total Return Swap on Index - Fund pays Solactive Global Specialised Index - receives 1.00% - 29 Feb 2024	USD	978.367,50		-5.817,93	0,00
Total Return Swap on Index - Fund pays Solactive Global Specialised Index - receives 1.00% - 29 Feb 2024	USD	61.009.000,00		-4.358.530,80	-0,05
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.04% - 07 Dec 2023	USD	400.000.000,00		-6.755.517,13	-0,09
Total Return Swap on Index - Fund receives Goldman Sachs Overweight & Equal Weight Commodity Index - pays 0.02% - 07 Dec 2023	USD	250.000.000,00		-5.420.160,58	-0,07
Total Return Swap on Index - Fund receives GSAM FX Carry Index - pays 0.00% - 18 Jan 2024	USD	250.000.000,00		21.535.517,22	0,27
Total Return Swap on Index - Fund receives J.P. Morgan GCO OW EXAL DIV Index - pays 0.03% - 07 Dec 2023	USD	275.000.000,00		-2.896.539,25	-0,04
Total Return Swap on Index - Fund receives Morgan Stanley MSCY DISCO XAL Index - pays 0.03% - 07 Dec 2023	USD	129.500.000,00		-1.520.412,05	-0,02
Summe Derivate				-5.205.517,71	-0,06
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			17.657.378,14	0,29
Fondsvermögen	EUR			7.947.069.157,10	100,00
Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			131,44	
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	USD			91,08	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			60.447.850	
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	STK			20.971	

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 30.06.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 6.609.791.362,87)	7.727.168.414,99
Bankguthaben	207.448.881,68
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	19.567.900,96
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	9.000.000,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	3.880.313,16
- Swapgeschäften	1.515.145,37
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	335.919,87
- Wertpapiergeschäften	20.474.550,00
Sonstige Forderungen	669.662,64
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	3.312.500,00
- Finanztermingeschäften	31.726.947,09
- Swapgeschäften	31.965.742,74
- Devisentermingeschäften	24.392.358,71
Summe Aktiva	8.081.458.337,21
Bankverbindlichkeiten	-15.449.426,44
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-6.552.500,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.461.542,78
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-65.716,90
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.672.656,47
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.584.271,27
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-7.916.250,00
- Finanztermingeschäften	-49.403.978,51
- Swapgeschäften	-26.474.608,85
- Devisentermingeschäften	-12.808.228,89
Summe Passiva	-134.389.180,11
Fondsvermögen	7.947.069.157,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	8.173.571.084,33
Mittelzuflüsse	187.941.699,13
Mittelrückflüsse	-402.488.996,18
	7.959.023.787,28
Ausschüttung	-143.845.634,63
Betriebsergebnis	131.891.004,45
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	7.947.069.157,10

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.01.2023	01.01.2022
	-	-
	30.06.2023	31.12.2022
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	62.090.959	63.327.738
- ausgegebene Anteile	1.423.085	3.263.499
- zurückgenommene Anteile	-3.045.223	-4.500.278
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	60.468.821	62.090.959

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (USD)	Klasse A (EUR)
		(ausschüttend)	(ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(31.12.2022-30.06.2023)	3,33	1,63
1 Jahr	(31.12.2021-31.12.2022)	-	-12,31
2 Jahre	(31.12.2020-31.12.2022)	-	-3,35
3 Jahre	(31.12.2019-31.12.2022)	-	-1,66
5 Jahre	(31.12.2017-31.12.2022)	-	3,47
10 Jahre	(31.12.2012-31.12.2022)	-	26,84
seit Auflage ²⁾	(14.03.2022-31.12.2022)	-10,30	-
	(27.11.2007-31.12.2022)	-	35,99

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

²⁾ Klasse A (USD) (ausschüttend): Tag der Auflage: 14. März 2022. Erstinventarwert pro Anteil: USD 102,50.

Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 27. November 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 VermögensManagement Balance 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	1,637757
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,859289
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,493722
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	156,798750
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,437155
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,976910
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,470866
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,083950

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 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.
VermögensManagement Balance		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,86	0,05
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	1,86	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 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.

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	6.954.452,05	0,09
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		
Goldman Sachs Bank Europe SE	15.735.528,58	DE
Morgan Stanley Europe SE	-998.102,61	DE
JPMorgan Chase & Co	-2.283.202,83	US
BofA Securities Europe SA	-5.499.771,09	FR
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	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	6.954.452,05
- 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	223.090.585,88	100
- Kostenanteil des Fonds	-225.419.017,23	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		
- 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.
Verleihte 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 VermögensManagement Balance in Deutschland öffentlich zu vertrieben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 30. Juni 2023

Allianz Global Investors GmbH

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