

Allianz FinanzPlan 2050

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K873

Geprüfter Jahresbericht
31. März 2023

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

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

Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Jahresbericht 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	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	16
Prüfungsvermerk.....	20
Weitere Informationen (ungeprüft)	23
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft) ..	29
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	30
Ihre Partner	34

Anlagepolitik und Fondsvermögen

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

Im Berichtszeitraum gingen die Kurse an den internationalen Börsen in den meisten Regionen und Sektoren zunächst stark zurück. In den USA belastete neben dem Ukraine Konflikt vor allem die angesichts hoher Inflation restriktive Geldpolitik der Notenbank die Stimmung. In Europa sorgte zudem die Energiekrise für zunehmende Risikoscheu der Anleger. Später kam es zu einer teilweisen Erholung, da Rezessionsbefürchtungen sich nicht bestätigten und die Energiepreise wieder sanken. Infolgedessen erzielten vor allem die Börsen in Europa unter dem Strich ein Plus. Erhebliche Kurseinbußen waren per saldo unterdessen in den USA und in den Schwellenländern zu verzeichnen. An den Anleihenmärkten kam es angesichts beschleunigter Geldentwertung und strafferer Geldpolitik zu einem allgemeinen Zinsanstieg, der mit mehr oder minder ausgeprägten Kursrückgängen einherging.

Das Wertpapiervermögen des Fonds konzentrierte sich anfänglich noch auf Euro-Staatspapiere mit kurzer Restlaufzeit. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums wurde diese Position weitgehend abgebaut. In geringem Umfang wurde in ausgewählte Unternehmenspapiere und gedeckte Schuldverschreibungen umgeschichtet. Gleichzeitig wurde die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen (inklusive etwaiger Derivate) auf zuletzt rund dreieinhalb Jahre verlängert. Neu aufgebaut wurde ein umfangreicher Bestand an Direktanlagen an den Aktienmärkten, sodass diese zuletzt den Schwerpunkt des Portfolio bildeten. Dabei entfiel ein Schwerpunkt auf Unternehmen aus den Sektoren IT und Gesundheit; daneben wurden vor allem Titel aus den Bereichen Finanzen, Zyklischer Konsum und Industrie erworben. Auf der Länderebene standen US-Titel im Vordergrund, beigemischt

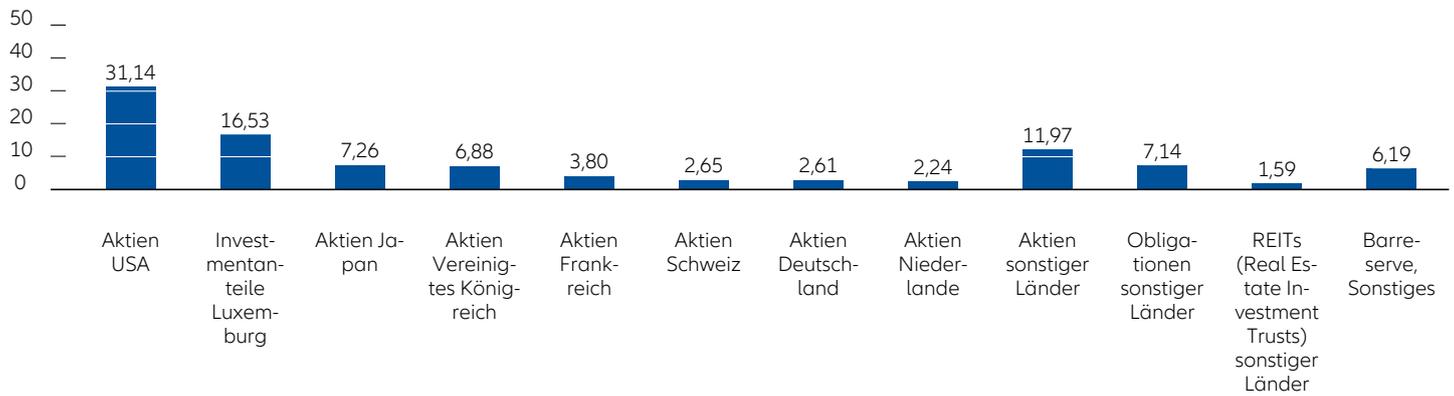
wurden insbesondere japanische Börsenwerte. Die Liquiditätsquote sank im Zuge der Umschichtungen nur geringfügig. Im Wesentlichen beibehalten wurden die Beteiligungen an spezialisierten Fonds.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Fonds im gegebenen ungünstigen Umfeld deutlich im Wert nach.

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	31.03.2022	31.03.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR	141,0	141,8	123,4
Anteilumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0H 0T8/ISIN: LU0239384059	1.601	1.630	1.277
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K D8N/ISIN: LU0261745896	914.873	840.804	811.703
Anteilwert in EUR			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0H 0T8/ISIN: LU0239384059	170,65	186,09	167,29
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K D8N/ISIN: LU0261745896	153,83	168,26	151,72

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					108.975.699,83	77,28
Aktien					96.669.654,93	68,55
Australien					2.401.203,27	1,70
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings	STK	24.809	AUD 22,930	349.356,87	0,25
AU000000BXB1	Brambles	STK	29.497	AUD 13,430	243.281,92	0,17
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	STK	4.333	AUD 98,320	261.629,39	0,19
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	21.773	AUD 22,490	300.720,96	0,21
AU000000GNC9	GrainCorp -A-	STK	9.384	AUD 6,910	39.821,90	0,03
AU000000IPL1	Incitec Pivot	STK	109.769	AUD 3,130	210.998,82	0,15
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	STK	5.215	AUD 42,470	136.016,80	0,10
AU000000MTS0	Metcash	STK	116.352	AUD 3,850	275.099,98	0,19
AU000000PRU3	Perseus Mining	STK	177.901	AUD 2,380	260.022,74	0,18
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	STK	21.602	AUD 14,590	193.555,37	0,14
AU000000SULO	Super Retail Group	STK	10.954	AUD 12,550	84.425,27	0,06
AU0000224040	Woodside Energy Group	STK	2.260	AUD 33,340	46.273,25	0,03
Bermudas					56.385,34	0,04
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	STK	1.136	USD 54,050	56.385,34	0,04
Dänemark					2.549.015,85	1,81
DK0010244508	AP Møller - Maersk - B-	STK	43	DKK 12.335,000	71.208,88	0,05
DK0060542181	ISS	STK	4.199	DKK 138,500	78.076,83	0,06
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	16.523	DKK 1.081,800	2.399.730,14	1,70
Deutschland					3.686.479,57	2,61
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	4.806	EUR 100,540	483.195,24	0,34
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding	STK	2.224	EUR 31,000	68.944,00	0,05
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	33.517	EUR 22,280	746.758,76	0,53
DE0006602006	GEA Group	STK	6.637	EUR 42,270	280.545,99	0,20
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	STK	192	EUR 300,800	57.753,60	0,04
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	2.223	EUR 65,460	145.517,58	0,10
DE0006231004	Infineon Technologies	STK	9.471	EUR 37,195	352.273,85	0,25
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	STK	10.525	EUR 70,400	740.960,00	0,53
DE0006599905	Merck	STK	3.349	EUR 170,550	571.171,95	0,40
DE0007164600	SAP	STK	2.067	EUR 115,800	239.358,60	0,17
Finnland					499.152,45	0,35
FI0009000202	Kesko -B-	STK	1.807	EUR 19,730	35.652,11	0,02
FI0009000681	Nokia	STK	41.541	EUR 4,475	185.895,98	0,13
FI0009002422	Outokumpu	STK	21.652	EUR 5,030	108.909,56	0,08
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	5.470	EUR 30,840	168.694,80	0,12
Frankreich					5.352.700,35	3,80
FR0013280286	BioMérieux	STK	2.622	EUR 95,640	250.768,08	0,18
FR0000131104	BNP Paribas	STK	9.409	EUR 54,790	515.519,11	0,36
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	3.664	EUR 52,220	191.334,08	0,14
FR001400AJ45	Compagnie Generale des Etablissements Michelin	STK	9.002	EUR 28,080	252.776,16	0,18
FR0000130452	Eiffage	STK	5.211	EUR 99,440	518.181,84	0,37
FR0012435121	Elis	STK	3.364	EUR 17,570	59.105,48	0,04
FR0000121667	EssilorLuxottica	STK	2.706	EUR 165,450	447.707,70	0,32
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	19.797	EUR 6,145	121.652,57	0,09
FR0000052292	Hermès International	STK	382	EUR 1.851,000	707.082,00	0,50
FR0010259150	Ipsen	STK	1.061	EUR 102,600	108.858,60	0,08
FR0000120321	L'Oréal	STK	1.140	EUR 409,050	466.317,00	0,33
FR0000133308	Orange	STK	24.601	EUR 11,050	271.841,05	0,19
FR0000130577	Publicis Groupe	STK	2.828	EUR 72,260	204.351,28	0,14
FR0000121220	Sodexo	STK	1.206	EUR 89,500	107.937,00	0,08
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	378	EUR 193,400	73.105,20	0,05
FR0012757854	SPIE	STK	9.650	EUR 26,760	258.234,00	0,18
FR0000051807	Teleperformance	STK	566	EUR 220,400	124.746,40	0,09
FR0000120271	TotalEnergies	STK	3.828	EUR 54,010	206.750,28	0,15
FR0000125486	Vinci	STK	2.709	EUR 105,640	286.178,76	0,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts 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	13.143	EUR 9,320	122.492,76	0,09	
FR0000121204	Wendel	STK	590	EUR 97,900	57.761,00	0,04	
Hongkong						186.574,92	0,13
HK0000069689	AIA Group	STK	4.800	HKD 82,650	46.409,76	0,03	
HK0101000591	Hang Lung Properties	STK	44.000	HKD 14,680	75.562,10	0,05	
HK0083000502	Sino Land	STK	52.000	HKD 10,620	64.603,06	0,05	
Irland						1.058.497,37	0,75
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	STK	1.985	USD 282,660	515.248,83	0,36	
IE0001827041	CRH	STK	3.849	GBP 40,820	178.419,48	0,13	
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	STK	2.172	USD 182,910	364.829,06	0,26	
Italien						2.409.273,39	1,71
IT0001233417	A2A	STK	114.467	EUR 1,464	167.579,69	0,12	
IT0005218380	Banco BPM	STK	13.087	EUR 3,594	47.034,68	0,03	
IT0000066123	BPER Banca	STK	58.367	EUR 2,237	130.566,98	0,09	
IT0003132476	Eni	STK	49.724	EUR 12,790	635.969,96	0,45	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	224.090	EUR 2,352	527.059,68	0,38	
IT0005211237	Italgas	STK	9.077	EUR 5,625	51.058,13	0,04	
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	STK	11.530	EUR 9,276	106.952,28	0,08	
IT0003796171	Poste Italiane	STK	18.403	EUR 9,336	171.810,41	0,12	
IT0004176001	Prismian	STK	7.433	EUR 38,470	285.947,51	0,20	
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	60.024	EUR 4,753	285.294,07	0,20	
Japan						10.237.904,41	7,26
JP3119600009	Ajinomoto	STK	5.300	JPY 4.606,000	167.967,23	0,12	
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings	STK	2.800	JPY 4.285,000	82.553,14	0,06	
JP3475350009	Daiichi Sankyo	STK	3.800	JPY 4.822,000	126.076,91	0,09	
JP3811000003	Fujikura	STK	26.300	JPY 938,000	169.739,67	0,12	
JP3822000000	H.U. Group Holdings	STK	5.600	JPY 2.666,000	102.724,24	0,07	
JP3768600003	Haseko	STK	15.700	JPY 1.539,000	166.250,53	0,12	
JP3153850007	INFRONEER Holdings	STK	36.100	JPY 1.022,000	253.853,33	0,18	
JP3137200006	Isuzu Motors	STK	5.300	JPY 1.579,000	57.581,47	0,04	
JP3143600009	ITOCHU	STK	22.300	JPY 4.301,000	659.931,81	0,47	
JP3752900005	Japan Post Holdings	STK	35.000	JPY 1.076,500	259.242,88	0,18	
JP3215800008	Kaneka	STK	7.400	JPY 3.450,000	175.661,09	0,12	
JP3496400007	KDDI	STK	2.100	JPY 4.093,000	59.140,61	0,04	
JP3289800009	Kobe Steel	STK	20.000	JPY 1.053,000	144.904,92	0,10	
JP3297000006	Kokuyo	STK	9.600	JPY 1.878,000	124.048,52	0,09	
JP3304200003	Komatsu	STK	17.200	JPY 3.277,000	387.819,51	0,28	
JP3269600007	Kuraray	STK	10.700	JPY 1.217,000	89.598,17	0,06	
JP3877600001	Marubeni	STK	36.400	JPY 1.795,500	449.688,26	0,32	
JP3868400007	Mazda Motor	STK	20.100	JPY 1.225,000	169.416,97	0,12	
JP3918000005	MEIJI Holdings	STK	4.200	JPY 3.155,000	91.174,51	0,07	
JP3898400001	Mitsubishi	STK	1.400	JPY 4.751,000	45.765,46	0,03	
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	STK	15.800	JPY 1.963,000	213.403,80	0,15	
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	116.500	JPY 847,900	679.665,65	0,48	
JP3888300005	Mitsui Chemicals	STK	14.000	JPY 3.410,000	328.478,67	0,23	
JP3888400003	Mitsui Mining & Smelting	STK	3.100	JPY 3.215,000	68.575,26	0,05	
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	STK	5.800	JPY 4.770,000	190.358,00	0,14	
JP3738600000	NGK Spark Plug	STK	19.300	JPY 2.736,000	363.327,41	0,26	
JP3688370000	Nippon Express Holdings	STK	900	JPY 7.970,000	49.354,37	0,04	
JP3749400002	Nippon Paint Holdings	STK	24.800	JPY 1.238,000	211.250,18	0,15	
JP3381000003	Nippon Steel	STK	2.100	JPY 3.120,000	45.081,53	0,03	
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	25.300	JPY 3.962,000	689.699,25	0,49	
JP3678000005	Nisshinbo Holdings	STK	24.000	JPY 1.012,000	167.115,42	0,12	
JP3675600005	Nissin Foods Holdings	STK	2.900	JPY 12.130,000	242.038,00	0,17	
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	11.800	JPY 2.930,000	237.889,01	0,17	
JP3201600008	Organo	STK	2.100	JPY 3.605,000	52.089,40	0,04	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts 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	1.000	JPY 10.970,000	75.479,91	0,05
JP3414750004	Seiko Epson	STK	4.200	JPY 1.881,000	54.357,92	0,04
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	STK	18.500	JPY 4.275,000	544.167,51	0,39
JP3663900003	Sojitz	STK	20.100	JPY 2.763,000	382.121,70	0,27
JP3404600003	Sumitomo	STK	13.100	JPY 2.341,000	211.007,29	0,15
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	12.800	JPY 2.620,000	230.746,98	0,16
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	12.500	JPY 5.298,000	455.666,11	0,32
JP3538800008	TDK	STK	4.300	JPY 4.725,000	139.796,09	0,10
JP3104890003	TIS	STK	1.900	JPY 3.490,000	45.625,10	0,03
JP3573000001	Tokyo Gas	STK	8.500	JPY 2.496,000	145.978,29	0,10
JP3942800008	Yamaha Motor	STK	14.400	JPY 3.460,000	342.817,79	0,24
JP3955800002	Yokohama Rubber	STK	15.000	JPY 2.797,000	288.674,54	0,21
Kanada					1.370.214,63	0,97
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	5.564	CAD 63,760	240.314,51	0,17
CA3180714048	Finning International	STK	8.084	CAD 32,940	180.382,53	0,13
CA45075E1043	iA Financial	STK	1.510	CAD 84,700	86.637,30	0,06
CA5394811015	Loblaw Companies	STK	1.991	CAD 122,690	165.472,18	0,12
US5500211090	Lululemon Athletica	STK	789	USD 358,090	259.454,58	0,18
US5880561015	Mercer International	STK	9.006	USD 9,650	79.808,92	0,06
CA6665111002	Northland Power	STK	7.924	CAD 33,700	180.891,83	0,13
CA82509L1076	Shopify -A-	STK	2.831	CAD 62,910	120.643,56	0,08
CA98462Y1007	Yamana Gold	STK	10.525	CAD 7,940	56.609,22	0,04
Neuseeland					69.744,04	0,05
NZFBUE0001S0	Fletcher Building	STK	27.824	NZD 4,360	69.744,04	0,05
Niederlande					3.160.598,76	2,24
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	22.789	EUR 31,620	720.588,18	0,51
NL0006237562	Arcadis	STK	4.285	EUR 37,600	161.116,00	0,12
NL0010273215	ASML Holding	STK	1.951	EUR 617,200	1.204.157,20	0,85
NL0013654783	Prosus	STK	8.272	EUR 71,850	594.343,20	0,42
NL0011821392	Signify	STK	5.299	EUR 30,370	160.930,63	0,11
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	2.741	EUR 116,550	319.463,55	0,23
Norwegen					420.588,78	0,30
NO0010365521	Grieg Seafood	STK	8.796	NOK 79,750	61.758,20	0,05
NO0003733800	Orkla	STK	17.482	NOK 74,340	114.417,48	0,08
NO0010208051	Yara International	STK	6.123	NOK 453,400	244.413,10	0,17
Österreich					243.511,52	0,17
AT0000969985	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	STK	1.368	EUR 28,450	38.919,60	0,03
AT0000937503	voestalpine	STK	6.604	EUR 30,980	204.591,92	0,14
Portugal					240.591,68	0,17
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	STK	11.306	EUR 21,280	240.591,68	0,17
Schweden					666.657,12	0,47
SE0015988019	Nibe Industrier -B-	STK	10.145	SEK 116,200	104.697,95	0,07
SE0000163594	Securitas -B-	STK	30.690	SEK 90,840	247.601,93	0,18
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	STK	48.597	SEK 59,710	257.713,13	0,18
SE0000114837	Trelleborg -B-	STK	2.176	SEK 293,100	56.644,11	0,04
Schweiz					3.736.883,37	2,65
CH0432492467	Alcon	STK	1.196	CHF 64,580	77.420,29	0,06
CH0044328745	Chubb	STK	821	USD 193,420	145.826,58	0,10
CH0360674466	Galenica	STK	5.343	CHF 76,350	408.902,51	0,29
CH0038863350	Nestlé	STK	11.378	CHF 111,600	1.272.786,88	0,90
CH0012005267	Novartis	STK	7.426	CHF 84,070	625.779,82	0,44
CH0000816824	OC Oerlikon	STK	10.403	CHF 5,165	53.858,53	0,04
CH0012032048	Roche Holding	STK	3.731	CHF 260,750	975.158,32	0,69
CH0012549785	Sonova Holding	STK	286	CHF 268,700	77.029,89	0,06
CH0012100191	Tecan Group	STK	253	CHF 394,800	100.120,55	0,07
Singapur					2.093.775,68	1,49
SG1R89002252	City Developments	STK	17.600	SGD 7,340	89.213,56	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts 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	29.300	SGD 33,070	669.150,75	0,48
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	69.500	SGD 12,390	594.673,06	0,42
SG1M31001969	United Overseas Bank	STK	30.700	SGD 29,880	633.491,98	0,45
SG1T56930848	Wilmar International	STK	36.800	SGD 4,220	107.246,33	0,08
Spanien					2.085.219,48	1,48
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	103.301	EUR 6,575	679.204,08	0,48
ES0105563003	Corporacion ACCIONA Energias Renovables	STK	4.657	EUR 35,220	164.019,54	0,12
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	53.956	EUR 11,445	617.526,42	0,44
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	15.256	EUR 30,550	466.070,80	0,33
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	4.025	EUR 27,540	110.848,50	0,08
ES0173516115	Repsol	STK	3.364	EUR 14,135	47.550,14	0,03
Uruguay					537.455,09	0,38
US58733R1023	MercadoLibre	STK	462	USD 1.266,800	537.455,09	0,38
USA					43.913.402,68	31,14
US88579Y1010	3M	STK	4.595	USD 102,780	433.696,86	0,31
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	5.842	USD 99,080	531.544,59	0,38
US00724F1012	Adobe	STK	1.812	USD 381,900	635.477,24	0,45
US0082521081	Affiliated Managers Group	STK	2.948	USD 139,000	376.300,18	0,27
US00846U1016	Agilent Technologies	STK	2.684	USD 134,490	331.485,59	0,24
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	19.694	USD 100,890	1.824.627,46	1,29
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	13.944	USD 101,320	1.297.402,43	0,92
US0231351067	Amazon.com	STK	22.166	USD 102,000	2.076.250,03	1,47
US0258161092	American Express	STK	672	USD 162,410	100.224,57	0,07
US0268747849	American International Group	STK	4.712	USD 49,820	215.576,37	0,15
US0311621009	Amgen	STK	2.246	USD 241,500	498.102,86	0,35
US0367521038	Anthem	STK	907	USD 458,920	382.240,26	0,27
US0378331005	Apple	STK	3.148	USD 162,360	469.359,83	0,33
US0382221051	Applied Materials	STK	3.451	USD 122,110	386.979,84	0,27
US0404131064	Arista Networks	STK	1.496	USD 162,490	223.228,88	0,16
US0441861046	Ashland Global Holdings	STK	3.159	USD 102,260	296.652,19	0,21
US0476491081	Atkore	STK	384	USD 139,230	49.097,14	0,04
US0527691069	Autodesk	STK	2.215	USD 201,610	410.088,84	0,29
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	1.805	USD 219,490	363.817,93	0,26
US0538071038	Avnet	STK	1.174	USD 44,450	47.921,68	0,03
US0865161014	Best Buy	STK	1.968	USD 75,320	136.121,76	0,10
US09062X1037	Biogen	STK	403	USD 275,130	101.820,48	0,07
US09247X1019	BlackRock	STK	566	USD 661,040	343.586,68	0,24
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	8.187	USD 68,200	512.744,86	0,36
US11135F1012	Broadcom	STK	155	USD 633,750	90.207,33	0,06
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	4.114	USD 207,010	782.073,85	0,56
US1598641074	Charles River Laboratories International	STK	369	USD 198,030	67.104,17	0,05
US1630921096	Chegg	STK	1.813	USD 16,240	27.038,09	0,02
US1255231003	Cigna	STK	1.237	USD 254,090	288.635,29	0,21
US1727551004	Cirrus Logic	STK	1.710	USD 109,560	172.044,30	0,12
US17275R1023	Cisco Systems	STK	23.945	USD 51,430	1.130.898,21	0,80
US1729674242	Citigroup	STK	7.057	USD 46,070	298.559,22	0,21
US1844961078	Clean Harbors	STK	1.537	USD 138,760	195.853,04	0,14
US18538R1032	Clearwater Paper	STK	1.537	USD 33,220	46.888,43	0,03
US18539C1053	Clearway Energy -A-	STK	2.000	USD 29,680	54.511,24	0,04
US12621E1038	CNO Financial Group	STK	7.821	USD 21,990	157.935,47	0,11
US1912161007	Coca-Cola	STK	1.300	USD 61,850	73.837,20	0,05
US20030N1019	Comcast -A-	STK	5.993	USD 37,150	204.453,83	0,15
US2058871029	Conagra Brands	STK	6.220	USD 37,390	213.568,90	0,15
US2270461096	Crocs	STK	1.286	USD 125,060	147.690,15	0,11
US2358511028	Danaher	STK	284	USD 249,800	65.148,28	0,05
US2441991054	Deere	STK	332	USD 403,700	123.080,42	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts 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	3.363 USD	98,120	303.023,67	0,22
US2786421030	eBay	STK	2.245 USD	43,910	90.525,71	0,06
US2788651006	Ecolab	STK	327 USD	163,280	49.031,24	0,04
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	4.457 USD	81,570	333.860,66	0,24
US2855121099	Electronic Arts	STK	3.459 USD	119,100	378.315,80	0,27
US5324571083	Eli Lilly	STK	1.452 USD	340,690	454.274,29	0,32
US29355A1079	Enphase Energy	STK	379 USD	205,270	71.442,53	0,05
US29414B1044	EPAM Systems	STK	184 USD	293,690	49.624,84	0,04
US30040W1080	Eversource Energy	STK	4.950 USD	78,110	355.061,83	0,25
SG9999000020	Flex	STK	9.920 USD	22,280	202.964,00	0,14
US3703341046	General Mills	STK	7.871 USD	84,960	614.096,42	0,44
US3724601055	Genuine Parts	STK	2.627 USD	164,370	396.528,84	0,28
US37247D1063	Genworth Financial -A-	STK	22.108 USD	4,980	101.104,61	0,07
US3755581036	Gilead Sciences	STK	7.327 USD	81,450	548.036,43	0,39
US3886891015	Graphic Packaging Holding	STK	6.831 USD	25,260	158.456,40	0,11
US4364401012	Hologic	STK	6.095 USD	80,500	450.569,45	0,32
US4370761029	Home Depot	STK	818 USD	285,360	214.357,43	0,15
US4448591028	Humana	STK	257 USD	488,360	115.256,48	0,08
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	880 USD	493,550	398.846,68	0,28
US4581401001	Intel	STK	13.260 USD	32,090	390.755,76	0,28
US4612021034	Intuit	STK	581 USD	440,090	234.806,32	0,17
US46120E6023	Intuitive Surgical	STK	328 USD	251,300	75.693,48	0,05
US46817M1071	Jackson Financial -A-	STK	4.332 USD	36,790	146.355,95	0,10
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	8.097 USD	153,430	1.140.844,82	0,81
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	10.083 USD	128,750	1.192.145,20	0,85
US49338L1035	Keysight Technologies	STK	3.371 USD	158,070	489.328,33	0,35
US5128071082	Lam Research	STK	944 USD	531,360	460.630,83	0,33
US5184151042	Lattice Semiconductor	STK	1.969 USD	94,500	170.871,52	0,12
US5355551061	Lindsay	STK	765 USD	148,070	104.020,91	0,07
US56418H1005	ManpowerGroup	STK	3.082 USD	81,210	229.844,60	0,16
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	STK	381 USD	164,880	57.687,95	0,04
CA5753851099	Masonite International	STK	1.723 USD	88,240	139.618,49	0,10
US58933Y1055	Merck	STK	10.523 USD	105,920	1.023.551,49	0,73
US59001A1025	Meritage Homes	STK	720 USD	114,500	75.705,97	0,05
US5926881054	Mettler-Toledo International	STK	107 USD	1.499,740	147.364,17	0,11
US5528481030	MGIC Investment	STK	9.524 USD	13,280	116.147,43	0,08
US5950171042	Microchip Technology	STK	2.264 USD	82,780	172.105,20	0,12
US5951121038	Micron Technology	STK	3.924 USD	63,090	227.343,05	0,16
US5949181045	Microsoft	STK	16.369 USD	284,050	4.269.815,34	3,03
US60770K1079	Moderna	STK	355 USD	147,440	48.065,76	0,03
US6200763075	Motorola Solutions	STK	1.322 USD	281,650	341.926,97	0,24
US55354G1004	MSCI	STK	98 USD	548,720	49.382,04	0,04
US6501111073	New York Times -A-	STK	5.161 USD	37,890	179.576,96	0,13
US6558441084	Norfolk Southern	STK	1.128 USD	208,840	216.329,10	0,15
US67066G1040	NVIDIA	STK	7.815 USD	273,830	1.965.179,21	1,39
US6907421019	Owens Corning	STK	3.236 USD	93,280	277.197,43	0,20
US6937181088	PACCAR	STK	4.273 USD	72,210	283.349,46	0,20
US70450Y1038	PayPal Holdings	STK	3.020 USD	74,390	206.306,85	0,15
US7134481081	PepsiCo	STK	471 USD	180,830	78.213,83	0,06
US7170811035	Pfizer	STK	4.731 USD	40,380	175.433,05	0,12
US7374461041	Post Holdings	STK	928 USD	89,000	75.845,56	0,05
US74251V1026	Principal Financial Group	STK	705 USD	74,140	47.999,18	0,03
US7427181091	Procter & Gamble	STK	4.914 USD	147,450	665.383,58	0,47
US7475251036	QUALCOMM	STK	4.235 USD	127,400	495.467,30	0,35
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	311 USD	811,500	231.761,38	0,16
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	STK	612 USD	250,900	141.008,16	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts 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	729 USD	215,950	144.568,24	0,10	
US7782961038	Ross Stores	STK	3.344 USD	103,130	316.696,63	0,23	
US79466L3024	Salesforce	STK	1.099 USD	196,600	198.414,48	0,14	
US86333M1080	Stride	STK	1.495 USD	39,030	53.583,60	0,04	
US86800U1043	Super Micro Computer	STK	570 USD	103,340	54.092,30	0,04	
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	3.536 USD	28,550	92.706,57	0,07	
US8716071076	Synopsys	STK	1.843 USD	375,940	636.262,05	0,45	
US88160R1014	Tesla	STK	7.913 USD	195,280	1.419.028,39	1,01	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	1.293 USD	562,970	668.460,78	0,47	
US8725401090	TJX Companies	STK	703 USD	76,910	49.651,26	0,04	
US9038453031	Ulta Beauty	STK	96 USD	536,370	47.285,49	0,03	
US9113631090	United Rentals	STK	129 USD	386,200	45.750,32	0,03	
US91307C1027	United Therapeutics	STK	379 USD	219,000	76.221,15	0,05	
US91913Y1001	Valero Energy	STK	771 USD	137,020	97.013,12	0,07	
US9224751084	Veeva Systems -A-	STK	1.028 USD	179,150	169.122,77	0,12	
US92343V1044	Verizon Communications	STK	25.960 USD	38,660	921.634,43	0,65	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	STK	1.119 USD	312,160	320.774,24	0,23	
US9345502036	Warner Music Group -A-	STK	6.967 USD	32,890	210.427,18	0,15	
US9553061055	West Pharmaceutical Services	STK	588 USD	340,870	184.059,51	0,13	
US3848021040	WW Grainger	STK	513 USD	669,270	315.290,49	0,22	
US98978V1035	Zoetis	STK	531 USD	164,150	80.043,77	0,06	
Vereinigtes Königreich					9.693.825,18	6,88	
GB00B1YW4409	3i Group	STK	22.339 GBP	16,760	425.166,56	0,30	
GB0009895292	AstraZeneca	STK	9.504 GBP	112,978	1.219.331,14	0,87	
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	16.001 GBP	3,764	68.394,01	0,05	
GB0031348658	Barclays	STK	239.350 GBP	1,461	397.050,32	0,28	
GB0031743007	Burberry Group	STK	19.694 GBP	25,740	575.657,06	0,41	
NL0010545661	CNH Industrial	STK	10.671 EUR	13,990	149.287,29	0,11	
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partners	STK	6.880 USD	58,240	367.961,14	0,26	
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	5.218 GBP	20,854	123.571,19	0,09	
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	STK	35.089 GBP	2,264	90.212,93	0,06	
GB0008220112	DS Smith	STK	46.218 GBP	3,151	165.379,21	0,12	
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	1.095 USD	131,520	132.250,73	0,09	
GB0003452173	Firstgroup	STK	33.323 GBP	1,054	39.884,67	0,03	
GB00BN7SWP63	GSK	STK	11.179 GBP	14,304	181.585,78	0,13	
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	235.368 GBP	5,506	1.471.517,86	1,04	
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	58.697 GBP	2,779	185.252,84	0,13	
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion	STK	63.141 GBP	1,761	126.231,82	0,09	
GB0033195214	Kingfisher	STK	67.278 GBP	2,582	197.265,29	0,14	
GB00B8W67662	Liberty Global -A-	STK	13.804 USD	19,230	243.767,83	0,17	
IE00059YS762	Linde	STK	2.190 USD	351,540	706.986,33	0,50	
JE00BJ1DLW90	Man Group	STK	44.130 GBP	2,374	118.969,60	0,08	
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	34.716 GBP	1,671	65.874,39	0,05	
GB00BDR05C01	National Grid	STK	63.676 GBP	10,891	787.508,70	0,56	
GB00BM8PJY71	NatWest Group	STK	37.735 GBP	2,641	113.170,73	0,08	
IE00BDVJQ56	nVent Electric	STK	5.340 USD	42,220	207.038,75	0,15	
GB00BLDRH360	OSB Group	STK	14.118 GBP	4,798	76.922,74	0,05	
GB00B2B0DG97	RELX	STK	6.877 GBP	26,132	204.072,62	0,15	
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	18.768 GBP	7,724	164.619,63	0,12	
GB0007908733	SSE	STK	20.316 GBP	17,935	413.771,85	0,29	
GB00B10RZP78	Unilever	STK	5.607 GBP	42,380	269.844,06	0,19	
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	399.740 GBP	0,893	405.278,11	0,29	
Obligationen					10.067.763,54	7,14	
Australien					198.137,57	0,14	
XS2581397986	3,2627 %	National Australia Bank EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	99,189	99.188,99	0,07
XS2575952937	3,7990 %	Westpac Banking EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	98,949	98.948,58	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts 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
Belgien					477.217,57	0,34
BE0002921022	3,0000 % Belfius Bank EUR Notes 23/27	EUR	100,0	% 98,964	98.964,47	0,07
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	150,0	% 117,973	176.959,50	0,13
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	60,0	% 112,000	67.200,20	0,05
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	140,0	% 95,781	134.093,40	0,09
Bulgarien					97.799,68	0,07
XS2579483319	4,5000 % Bulgaria Government EUR Bonds 23/33	EUR	100,0	% 97,800	97.799,68	0,07
Deutschland					2.041.484,54	1,45
DE000BLB6JU7	3,7500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 23/29	EUR	100,0	% 96,319	96.319,11	0,07
DE000CZ43ZS7	2,8750 % Commerzbank EUR MTN 23/26	EUR	60,0	% 99,039	59.423,43	0,04
XS2084488209	1,2500 % Fresenius Medical Care EUR MTN 19/29	EUR	30,0	% 81,396	24.418,83	0,02
DE0001135432	3,2500 % Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	210,0	% 111,298	233.725,78	0,16
DE0001102382	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	130,0	% 96,097	124.926,10	0,09
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	% 92,178	184.356,00	0,13
DE000BUZ2007	2,3000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	150,0	% 99,187	148.780,49	0,10
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	210,0	% 91,970	193.137,00	0,14
XS2577874782	3,7500 % HeidelbergCement EUR Notes 23/32	EUR	30,0	% 93,010	27.903,05	0,02
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	110,0	% 88,356	97.191,20	0,07
DE000A3E5SL5	2,5000 % Land Brandenburg EUR Notes 23/29	EUR	100,0	% 97,036	97.036,23	0,07
DE000A1RQEH3	2,8750 % Land Hesse EUR Notes 23/33 S.2301	EUR	100,0	% 98,748	98.748,03	0,07
DE000A30V5D1	3,0000 % Land Lower Saxony EUR Notes 23/33	EUR	60,0	% 99,715	59.828,86	0,04
DE000NRWONW3	2,7500 % Land North Rhine-Westphalia Germany EUR MTN 23/32	EUR	100,0	% 97,928	97.928,14	0,07
DE000LB384E5	2,8750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR Notes 23/26	EUR	60,0	% 99,039	59.423,12	0,04
XS2582195207	4,0000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 97,559	97.559,43	0,07
DE000NLB34Y2	2,8750 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 97,767	97.766,76	0,07
XS2482887879	2,7500 % RWE EUR MTN 22/30	EUR	30,0	% 92,487	27.746,19	0,02
XS2438616240	0,8750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 22/28	EUR	30,0	% 85,392	25.617,48	0,02
DE000A30VQB2	5,0000 % Vonovia EUR MTN 22/30	EUR	100,0	% 93,028	93.028,40	0,07
DE000A3SJZT2	2,6250 % Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen EUR Notes 23/33	EUR	100,0	% 96,621	96.620,91	0,07
Finnland					188.722,16	0,13
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	50,0	% 95,372	47.685,85	0,03
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	50,0	% 84,617	42.308,29	0,03
XS2577104321	2,8750 % Kuntarahoitus EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 98,728	98.728,02	0,07
Frankreich					2.246.507,90	1,59
FR001400F7C9	2,8750 % Agence Francaise de Developpement EUR Notes 23/30	EUR	100,0	% 97,742	97.742,36	0,07
FR001400F4B8	3,0000 % Agence France Locale EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 98,263	98.262,51	0,07
FR001400FBN9	3,8750 % Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 97,650	97.649,69	0,07
FR001400FB06	3,5000 % BPCE EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 98,114	98.113,58	0,07
FR001400FKA7	2,8750 % Bpifrance EUR MTN 23/29	EUR	100,0	% 98,331	98.330,78	0,07
FR001400F5U5	3,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,509	99.509,32	0,07
FR001400F7K2	4,0000 % Credit Agricole EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 101,118	101.118,16	0,07
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	% 93,235	186.470,00	0,13
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	480,0	% 79,804	383.059,15	0,27
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	400,0	% 90,510	362.039,96	0,26
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	110,0	% 78,385	86.223,49	0,06
FR001400BKZ3	2,0000 % France Government EUR Bonds 22/32	EUR	150,0	% 92,456	138.683,99	0,10
FR001400FIM6	3,0500 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 97,954	97.954,25	0,07
FR0013203825	1,2500 % Klepierre EUR MTN 16/31	EUR	100,0	% 75,112	75.111,64	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts 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
FR001400CRG6	4,8750 % RCI Banque EUR MTN 22/28	EUR	30,0	% 99,980	29.993,99	0,02
FR001400FG43	2,9000 % Region of Ile de France EUR MTN 23/31	EUR	100,0	% 97,633	97.632,72	0,07
FR001400F7D7	2,8750 % SFIL EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 98,612	98.612,31	0,07
Irland					264.897,00	0,19
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	270,0	% 98,110	264.897,00	0,19
Italien					1.203.291,14	0,85
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	390,0	% 103,588	403.992,23	0,28
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	320,0	% 96,067	307.413,86	0,22
IT0005323032	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	530,0	% 92,809	491.885,05	0,35
Japan					99.646,01	0,07
XS2547591474	3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 23/26	EUR	100,0	% 99,646	99.646,01	0,07
Kanada					293.251,75	0,21
XS2577382059	2,8750 % Export Development Canada EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,134	99.134,25	0,07
XS2579324869	3,7500 % National Bank of Canada EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 97,403	97.403,47	0,07
XS2579050639	3,0000 % Province of Quebec Canada EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 96,714	96.714,03	0,07
Luxemburg					27.125,97	0,02
XS2350621863	0,0000 % Nestlé Finance International Zero-Coupon MTN 14.06.2026	EUR	30,0	% 90,420	27.125,97	0,02
Niederlande					798.858,45	0,57
XS2582112947	3,0000 % Achmea Bank EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 98,255	98.255,47	0,07
XS2577836187	2,8750 % Cooperatieve Rabobank EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 97,115	97.114,81	0,07
XS0161488498	7,5000 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 03/33	EUR	30,0	% 128,099	38.429,62	0,03
XS0875797515	3,2500 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 13/28	EUR	30,0	% 99,437	29.831,07	0,02
XS2579293619	3,5000 % EnBW International Finance EUR MTN 23/28	EUR	30,0	% 98,462	29.538,47	0,02
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	110,0	% 113,389	124.727,89	0,09
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	170,0	% 112,556	191.345,20	0,14
XS2579199865	2,8750 % NIBC Bank EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 97,288	97.287,77	0,07
XS1843459600	2,2500 % WPC Eurobond EUR Notes 18/26	EUR	100,0	% 92,328	92.328,15	0,06
Norwegen					98.850,43	0,07
XS2579319513	3,7500 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 98,850	98.850,43	0,07
Österreich					388.818,59	0,28
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	90,0	% 111,276	100.148,05	0,07
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	100,0	% 91,261	91.260,88	0,07
AT0000A32HA3	4,0000 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederösterreich und Wien EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 98,742	98.742,00	0,07
AT000B049937	3,0000 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 23/26	EUR	100,0	% 98,668	98.667,66	0,07
Portugal					174.523,50	0,12
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	80,0	% 105,372	84.297,60	0,06
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	90,0	% 100,251	90.225,90	0,06
Schweden					197.404,14	0,14
XS2577054716	4,0000 % Lansforsakringar Bank EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 99,684	99.684,15	0,07
XS2583600791	3,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 97,720	97.719,99	0,07
Spanien					882.248,65	0,62
ES00000120N0	4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	280,0	% 114,281	319.986,77	0,23
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	200,0	% 97,285	194.570,00	0,14
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	% 94,408	188.816,00	0,13
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	210,0	% 85,179	178.875,88	0,12
Supranational					194.674,62	0,14
XS2576298991	2,8750 % Council Of Europe Development Bank EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 97,827	97.827,46	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts 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
XS2580868482	2,5000 % Nordic Investment Bank EUR Notes 23/30	EUR	100,0	% 96,847	96.847,16	0,07
USA					95.085,26	0,07
XS2580271596	3,8750 % Prologis Euro Finance EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 95,085	95.085,26	0,07
Vereinigtes Königreich					99.218,61	0,07
XS2576255249	4,2500 % NatWest Markets EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,219	99.218,61	0,07
REITs (Real Estate Investment Trusts)					2.238.281,36	1,59
Australien					568.660,35	0,40
AU000000DXS1	Dexus Real Estate Investment Trust	STK	72.022	AUD 7,510	332.170,52	0,23
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	STK	96.755	AUD 3,980	236.489,83	0,17
Frankreich					179.087,67	0,13
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	4.392	EUR 20,680	90.826,56	0,07
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	STK	1.809	EUR 48,790	88.261,11	0,06
Spanien					57.201,17	0,04
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	STK	7.119	EUR 8,035	57.201,17	0,04
USA					1.288.343,68	0,92
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	STK	2.746	USD 201,180	507.314,75	0,36
US22822V1017	Crown Castle Real Estate Investment Trust	STK	2.420	USD 132,530	294.524,70	0,21
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	STK	251	USD 702,010	161.811,42	0,11
US49427F1084	Kilroy Real Estate Investment Trust	STK	4.581	USD 31,860	134.028,83	0,10
US6374171063	National Retail Properties Real Estate Investment Trust	STK	4.795	USD 43,300	190.663,98	0,14
Vereinigtes Königreich					144.988,49	0,10
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	STK	20.540	GBP 6,216	144.988,49	0,10
Investmentanteile					23.301.401,77	16,53
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					23.301.401,77	16,53
LU2243730822	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT9- EUR - (0.790%)	STK	145,904	EUR 127.866,840	18.656.283,42	13,23
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	STK	1.205,000	EUR 3.854,870	4.645.118,35	3,30
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					132.277.101,60	93,81
Einlagen bei Kreditinstituten					7.895.328,74	5,60
Täglich fällige Gelder					7.895.328,74	5,60
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			7.096.521,73	5,03
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			798.807,01	0,57
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					7.895.328,74	5,60

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate					404.611,85
Finanztermingeschäfte					404.611,85
Gekaufte Indexterminkontrakte					507.069,85
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/23	Ktr	258	USD 997,900	480.890,87	0,34
SPI 200 Index Futures 06/23	Ktr	18	AUD 7.191,000	31.504,55	0,02
Topix Index Futures 06/23	Ktr	18	JPY 2.003,500	-5.325,57	0,00
Verkaufte Währungsterminkontrakte					-40.116,50
EUR AUD Currency Futures 06/23	Ktr	-17	AUD 1,628	-36.340,78	-0,03
EUR JPY Currency Futures 06/23	Ktr	-20	JPY 143,430	-3.775,72	0,00
Verkaufte Indexterminkontrakte					-62.341,50
MSCI Europe Index Futures 06/23	Ktr	-139	EUR 290,000	-62.341,50	-0,04
OTC-gehandelte Derivate					79.161,71
Swapschäfte					79.161,71
Total Return Swaps					79.161,71
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index - pays 0.04% - 16 Jun 2023	USD	5.200.000,00		79.161,71	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts 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
Summe Derivate				483.773,56	0,34
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			355.547,35	0,25
Fondsvermögen	EUR			141.011.751,25	100,00
Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			170,65	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR			153,83	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			1.601	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK			914.873	

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis zum 31.03.2023

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	153.809,18
- Swapgeschäften	100.131,75
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	22.921,03
- Negative Einlagezinsen	-38.905,58
Dividenden	1.112.724,73
Sonstige Erträge	102.169,73
Erträge insgesamt	1.452.850,84
Zinsaufwand aus	
Taxe d'Abonnement	-53.850,15
Pauschalvergütung	-2.331.720,85
Aufwendungen insgesamt	-2.385.571,00
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	-932.720,16
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-671.536,88
- Finanztermingeschäften	-696.045,92
- Devisentermingeschäften	232,41
- Devisen	-1.359.931,33
- Swapgeschäften	-4.483.451,43
Nettogewinn/-verlust	-8.143.453,31
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-1.472.198,92
- Finanztermingeschäften	-1.199.802,76
- Devisen	3.629,91
- Swapgeschäften	-1.453.898,12
Betriebsergebnis	-12.265.723,20

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 130.725.289,92)	132.277.101,60
Bankguthaben	7.895.328,74
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	79.596,49
Dividendenansprüche	310.881,93
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	186.000,05
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	512.395,42
- Swapgeschäften	79.161,71
Summe Aktiva	141.340.465,94
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-80,46
Sonstige Verbindlichkeiten	-220.850,66
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-107.783,57
Summe Passiva	-328.714,69
Fondsvermögen	141.011.751,25

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis zum 31.03.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	141.780.404,52
Mittelzuflüsse	11.540.891,77
Mittelrückflüsse	-43.821,84
	153.277.474,45
Betriebsergebnis	-12.265.723,20
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	141.011.751,25

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.04.2022	01.04.2021
	-	-
	31.03.2023	31.03.2022
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	842.434	812.980
- ausgegebene Anteile	74.297	29.573
- zurückgenommene Anteile	-257	-119
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	916.474	842.434

Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

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

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

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

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

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

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

Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

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

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

Bewertung der Investitionen

Wäre die Finanzaufstellung in diesem Jahresbericht zum letzten verfügbaren Marktpreis des Berichtszeitraums erstellt worden, hätte der Nettoinventarwert folgende Auswirkungen gehabt:

0,73 % auf den Allianz FinanzPlan 2050

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;

sentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;

- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;

- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

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

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023 für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und anderen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage berücksichtigt. Diese Transaktionskosten sind zwar nicht separat identifizierbar, werden jedoch in der Performance des Fonds erfasst.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in Höhe von 91.700,70 EUR angefallen.

Nachfolgende Ereignisse

Nach Ablauf des Geschäftsjahres bis zum Datum der Unterzeichnung des Jahresabschlusses sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung des Fonds innerhalb des vorangegangenen Berichtszeitraumes zulasten des Fonds (bzw. der jeweiligen Anteilklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittli-

chen Volumens der jeweiligen Anteilklasse) ausgewiesen („laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung sowie der Taxe d'Abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten. Ein Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht bei der Berechnung berücksichtigt.

	Laufende Kosten synthetisch in %
Allianz FinanzPlan 2050	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,62
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,92



Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
Allianz FinanzPlan 2050

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Allianz FinanzPlan 2050 (der „Fonds“) zum 31. März 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2023;
- der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses, und für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 28. Juli 2023

Alain Maechling

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Marktrisiko des Fonds entweder über den Commitment-Ansatz oder den Value-at-Risk (relativer oder absoluter VaR-Ansatz) gemessen und limitiert. Der Commitment-Ansatz berücksichtigt bei der Ermittlung des Marktrisikos des Fonds das zusätzliche Risiko, welches durch den Einsatz von derivativen Finanz-

instrumenten generiert wird. Der VaR-Ansatz repräsentiert eine statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials auf Grund von Wertänderungen des gesamten Fonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Delta Normal“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Halte-dauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von 260 Ta-gen), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

Zum Ende des Berichtszeitraums war für den Fonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Fonds	Ansatz
Allianz FinanzPlan 2050	Commitment

Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH („Kapitalverwaltungsgesellschaft“ oder „AllianzGI“) gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern,

Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.710

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	174.302.493	7.269.792	985.960	2.207.677	390.480	3.685.675
Variable Vergütung	121.033.472	16.763.831	1.483.410	4.459.440	377.612	10.443.368
Gesamtvergütung	295.335.965	24.033.623	2.469.370	6.667.117	768.092	14.129.043

Festlegung der Vergütung

Allianz Global Investors GmbH („Verwaltungsgesellschaft“) unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

Vergütungsstruktur

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition der Kapitalverwaltungsgesellschaft abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.

Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung der Kapitalverwaltungsgesellschaft gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg der Kapitalverwaltungsge-

Weitere Informationen (ungeprüft)

sellschaft oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen mehrjährigen Zeitraum.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner von der Kontrollfunktion überwachten Bereiche gekoppelt.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das

Risikoprofils beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleistung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Risikovermeidung

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über die eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für die Kapitalverwaltungsgesellschaft reduziert oder komplett gestrichen werden.

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Leitlinie 2014/937 zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange-Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen der European Securities and Markets Authority (ESMA) fordert in den Abschnitten 35 (a-c), 40 (a-c) und 48 (a, b) Angaben im Jahresbericht der Fonds zum Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Repos/Reverse-Repos) bzw. Derivate erzielt wird, Angaben zur Identität der Gegenparteien dieser Geschäfte, Aussagen zur Art und Höhe der in diesem Zusammenhang entgegengenommenen Sicherheiten sowie Aussagen zur Identität des Emittenten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten und die Besicherung durch Wertpapiere, die von einem Mitgliedstaat begeben werden.

Aus der folgenden Tabelle kann das minimale, maximale und durchschnittliche Exposure, unterteilt nach Techniken und Derivaten, im Berichtszeitraum entnommen werden. Die Exposure-Zahlen zum minimalen bzw. maximalen Exposure des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages mit dem minimalen bzw. maximalen Exposure des Berichtszeitraums dargestellt. Das durchschnittliche Exposure ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt des täglichen Exposures des Fonds in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages. Das Exposure (Counterparty) aus Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung bzw. Derivaten wurde getrennt für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) und Wertpapierleihe betrachtet.

		Minimum Exposure in %	Maximum Exposure in %	Durchschnittliches Exposure in %
Allianz FinanzPlan 2050	börsengehandelte Derivate ¹⁾	0,00	2,05	0,47
	OTC-Derivate	0,00	7,05	1,21
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-

¹⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Fonds Positionen in börsengehandelten Derivaten, die jedoch zu jedem Zeitpunkt mit einer Initial und Variation Margin hinterlegt waren und daher kein offenes Exposure hatten.

²⁾ Im Berichtszeitraum hat der Fonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

³⁾ Im Berichtszeitraum ist der Fonds keine Vereinbarungen in Form von Wertpapierleihen eingegangen.

Aus der nachfolgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten, die auf das Kontrahentenrisiko des Fonds anrechenbar sind, entnommen werden. Die Höhe der minimalen bzw. maximalen Sicherheiten des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages des Berichtszeitraums dargestellt. Die durchschnittliche Höhe der Sicherheiten ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt der täglichen Höhe der Sicherheiten in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages.

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
Allianz FinanzPlan 2050 ⁴⁾	0,00	7,07	1,07

⁴⁾ Die angegebenen Sicherheiten wurden im Berichtszeitraum ausschließlich als „Cash Collateral“ hinterlegt.

Die folgende Tabelle zeigt die zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos des Fonds erhaltenen Sicherheiten. Die Sicherheiten des Fonds sind zum Nennwert zum 31. März 2023 ausgewiesen.

	Art der Sicherheit	Nennwert	Währung
Allianz FinanzPlan 2050	Cash	110.000,00	EUR

Weitere Informationen (ungeprüft)

Der Fonds hat im Berichtszeitraum Geschäfte im Rahmen effizienter Portfolioverwaltung bzw. Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Bank of America Corp, Citigroup Inc, JPMorgan Chase & Co, The Bank of Nova Scotia, State Street Corp, UBS Group AG.

Zum Berichtsstichtag gab es keinen Emittenten, bei welchem die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds überschreiten.

Zum Berichtsstichtag wurde der Fonds nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Aus der nachfolgenden Tabelle können die Kosten und Erträge gemäß Abschnitt 35 (d) der Leitlinie 2014/937, die sich aus den Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung für den Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der direkten und indirekten operationellen Kosten und angefallenen Gebühren, entnommen werden:

	Erträge	Kosten
Allianz FinanzPlan 2050	0,00	0,00

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ausschüttungspolitik

Weitere Informationen finden Sie auf der Registerkarte „Verteilung“ unter den einzelnen Fondsabschnitten auf der Website der Allianz Global Investors Regulatory: <https://regulatory.allianzgi.com/en-gb/b2c/luxemburg-en/funds/mutual-funds>

Taxonomieverordnung in Verbindung mit der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung

Die Anlagen, die diesem Fonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für eine ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

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 (ungeprüft)

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	79.161,71	0,05
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		
BofA Securities Europe SA	79.161,71	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	79.161,71
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	79.161,71
- 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)	79.161,71
- 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	79.161,71
- 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	6.670.271,48	100
- Kostenanteil des Fonds	-11.153.722,81	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.
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds		n.a.
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch		79.161,71
Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrt 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

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
Brienner Strasse 59
D-80333 München

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Abschlussprüfer

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

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

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

Stand: 31. März 2023

Allianz Global Investors GmbH

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