

PremiumMandat Dynamik

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K826

Halbjahresbericht
30. September 2023

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Halbjahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 3. Oktober 2006 gegründet.

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

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

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

Allianz Global Investors GmbH

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

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

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

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

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

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

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

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

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	14
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	17
Ihre Partner	18

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds investiert in verschiedene Anlageklassen, vorwiegend globale Aktien und europäische Anleihen sowie Geldmarktinstrumente. Der Fonds investiert in Wertpapiere und/oder Zielfonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale fördern und/oder nachhaltige Anlagen zum Ziel haben. Das Engagement in Schwellenländern ist auf 30 % beschränkt. Engagements in Fremdwährungen, die 25 % der verzinslichen Wertpapiere des Fonds überschreiten, müssen in Euro abgesichert werden. Der Fonds strebt eine überdurchschnittliche Rendite im Vergleich zu einem fiktiven Portfolio an, das zu 75 % aus internationalen Aktien und zu 25 % aus europäischen Anleihen mit mittleren Laufzeiten besteht. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

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

Im Portfolio waren im Schnitt rund 70 % des Vermögens in einem breit gestreuten Bestand aus Einzelaktien investiert. Auf der Länderebene blieb der Schwerpunkt auf US-Börsentiteln. Beigemischt waren hauptsächlich Aktien japanischer und britischer Unternehmen. In der Sektorbetrachtung standen weiterhin die Bereiche Informationstechnik, Gesundheit und Finanzen im Vordergrund. Deutlich ausgebaut wurde der Anteil von

Aktienfonds; hier wurden zuletzt neben Produkten für europäische Titel vor allem solche mit Fokus auf Schwellenländern gehalten. Der effektive Umfang der Aktienengagements wurde über Derivate gesteuert.

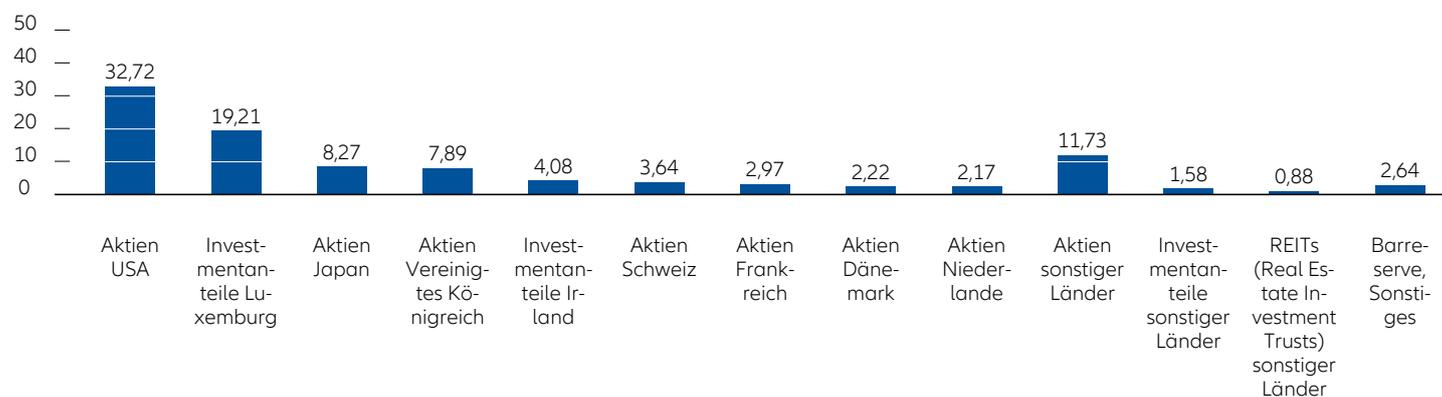
Der Anteil der Engagements im Bereich verzinslicher Wertpapiere verringerte sich. So wurde der Bestand an Anleihenfonds merklich reduziert. Die dort verbleibenden Anlagen konzentrierten sich auf die Bereiche Unternehmens- und Schwellenlandanleihen. Direktinvestments waren nicht vertreten. Produkte mit Ausrichtung auf alternative Anlageklassen und Strategien wurden weiterhin nur selektiv gehalten.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds einen deutlichen Wertzuwachs.

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

	30.09.2023	31.03.2023	31.03.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR	243,6	234,8	240,0
Anteilumlauf in Stück			
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0L BPN/ISIN: LU0268210969	1.538.659	1.545.627	1.459.071
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3D NSH/ISIN: LU2489304621	23.387	8.860	--
Anteilwert in EUR			
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0L BPN/ISIN: LU0268210969	156,77	151,37	164,52
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3D NSH/ISIN: LU2489304621	104,00	98,75	--

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					176.621.648,34	72,49
Aktien					174.479.588,88	71,61
Australien					2.930.298,23	1,20
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings	STK	2.915	AUD 25,660	45.695,72	0,02
AU000000BXB1	Brambles	STK	103.089	AUD 14,320	901.852,79	0,37
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	32.798	AUD 20,920	419.169,19	0,17
AU000000GNC9	GrainCorp -A-	STK	20.864	AUD 7,060	89.987,58	0,04
AU0000251498	Helia Group	STK	52.208	AUD 3,490	111.312,21	0,05
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	STK	5.275	AUD 45,420	146.369,27	0,06
AU000000MTS0	Metcash	STK	77.778	AUD 3,780	179.609,32	0,07
AU000000PRU3	Perseus Mining	STK	345.112	AUD 1,645	346.821,71	0,14
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	STK	33.087	AUD 15,710	317.551,29	0,13
AU000000SULO	Super Retail Group	STK	37.425	AUD 11,990	274.132,99	0,11
AU0000224040	Woodside Energy Group	STK	4.387	AUD 36,490	97.796,16	0,04
Dänemark					5.400.203,59	2,22
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	STK	137	DKK 12.795,000	235.078,19	0,10
DK0060542181	ISS	STK	8.775	DKK 110,050	129.505,63	0,05
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	STK	53.170	DKK 652,200	4.650.492,33	1,91
DK0060252690	Pandora	STK	3.885	DKK 739,200	385.127,44	0,16
Deutschland					4.809.405,06	1,97
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	7.197	EUR 97,210	699.620,37	0,29
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	11.884	EUR 7,508	89.225,07	0,04
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	17.020	EUR 19,976	339.991,52	0,14
DE0006305006	Deutz	STK	6.213	EUR 4,152	25.796,38	0,01
DE0006602006	GEA Group	STK	16.457	EUR 35,430	583.071,51	0,24
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	4.093	EUR 60,620	248.117,66	0,10
DE0006231004	Infineon Technologies	STK	18.847	EUR 31,725	597.921,08	0,24
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	STK	16.184	EUR 66,030	1.068.629,52	0,44
DE0006599905	Merck	STK	2.963	EUR 158,650	470.079,95	0,19
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	1.880	EUR 365,400	686.952,00	0,28
Finnland					565.738,99	0,23
FI0009000202	Kesko -B-	STK	3.716	EUR 16,995	63.153,42	0,02
FI0009000681	Nokia	STK	65.937	EUR 3,553	234.241,19	0,10
FI0009002422	Outokumpu	STK	35.948	EUR 3,978	143.001,14	0,06
FI0009000277	TietoEVRY	STK	5.918	EUR 21,180	125.343,24	0,05
Frankreich					7.232.841,64	2,97
FR0013280286	BioMérieux	STK	4.353	EUR 91,940	400.214,82	0,17
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	7.026	EUR 57,140	401.465,64	0,17
FR0000130452	Eiffage	STK	8.850	EUR 90,980	805.173,00	0,33
FR0012435121	Elis	STK	6.821	EUR 16,640	113.501,44	0,05
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	35.303	EUR 5,360	189.224,08	0,08
FR0000052292	Hermès International	STK	600	EUR 1.751,600	1.050.960,00	0,43
FR0010259150	Ipsen	STK	1.042	EUR 124,700	129.937,40	0,05
FR0000120321	L'Oréal	STK	4.793	EUR 397,800	1.906.655,40	0,78
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	STK	124	EUR 728,800	90.371,20	0,04
FR0010112524	Nexity	STK	3.704	EUR 14,010	51.893,04	0,02
FR0000133308	Orange	STK	42.933	EUR 10,812	464.191,60	0,19
FR0000121972	Schneider Electric	STK	2.474	EUR 157,400	389.407,60	0,16
FR0000120966	Societe BIC	STK	842	EUR 62,850	52.919,70	0,02
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	1.404	EUR 197,100	276.728,40	0,11
FR0012757854	SPIE	STK	11.359	EUR 27,780	315.553,02	0,13
FR0000051807	Teleperformance	STK	1.091	EUR 118,600	129.392,60	0,05
FR0000125486	Vinci	STK	4.415	EUR 105,380	465.252,70	0,19
Hongkong					599.618,15	0,25
HK0101000591	Hang Lung Properties	STK	87.000	HKD 10,720	112.277,62	0,05
BMG524401079	Kerry Properties	STK	42.500	HKD 13,320	68.151,01	0,03
HK0083000502	Sino Land	STK	88.000	HKD 8,830	93.545,42	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
HK0019000162	Swire Pacific -A-	STK	20.000	HKD 52,850	127.248,93	0,05
HK0000063609	Swire Properties	STK	30.000	HKD 16,340	59.013,65	0,02
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	STK	146.000	HKD 7,930	139.381,52	0,06
Irland					2.520.763,76	1,03
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	STK	1.033	USD 300,770	292.846,27	0,12
IE00BFRT3W74	Allegion	STK	2.086	USD 104,260	204.991,99	0,08
IE0001827041	CRH	STK	13.623	USD 56,180	721.372,11	0,30
IE0000669501	Glanbia	STK	4.588	EUR 15,510	71.159,88	0,03
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	STK	6.393	USD 204,190	1.230.393,51	0,50
Italien					4.279.998,37	1,76
IT0001233417	A2A	STK	145.806	EUR 1,679	244.808,27	0,10
IT0005218380	Banco BPM	STK	27.621	EUR 4,598	127.001,36	0,05
IT0000066123	BPER Banca	STK	124.219	EUR 2,900	360.235,10	0,15
IT0003128367	Enel	STK	77.776	EUR 5,811	451.956,34	0,19
IT0003132476	Eni	STK	74.197	EUR 15,304	1.135.510,89	0,47
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	233.411	EUR 2,449	571.623,54	0,23
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	STK	23.919	EUR 12,510	299.226,69	0,12
IT0004176001	Prismian	STK	11.357	EUR 37,750	428.726,75	0,18
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	STK	27.821	EUR 7,158	199.142,72	0,08
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	90.507	EUR 5,102	461.766,71	0,19
Japan					20.150.567,42	8,27
JP3119600009	Ajinomoto	STK	17.600	JPY 5.764,000	641.432,92	0,26
JP3118000003	Asics	STK	7.600	JPY 5.223,000	250.985,26	0,10
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	30.900	JPY 4.015,000	784.438,02	0,32
JP3802300008	Fast Retailing	STK	500	JPY 32.590,000	103.031,25	0,04
JP3811000003	Fujikura	STK	19.600	JPY 1.201,500	148.899,92	0,06
JP3822000000	H.U. Group Holdings	STK	13.400	JPY 2.540,000	215.205,38	0,09
JP3854600008	Honda Motor	STK	126.000	JPY 1.682,000	1.340.019,58	0,55
JP3853000002	Horiba	STK	4.700	JPY 8.094,000	240.533,55	0,10
JP3294460005	Inpex	STK	59.800	JPY 2.256,000	853.011,50	0,35
JP3137200006	Isuzu Motors	STK	10.600	JPY 1.880,500	126.035,77	0,05
JP3143600009	ITOCHU	STK	33.400	JPY 5.406,000	1.141.660,87	0,47
JP3752900005	Japan Post Holdings	STK	43.600	JPY 1.197,500	330.123,63	0,14
JP3386030005	JFE Holdings	STK	4.000	JPY 2.191,000	55.413,68	0,02
JP3210200006	Kajima	STK	7.600	JPY 2.433,500	116.939,05	0,05
JP3215800008	Kaneka	STK	9.400	JPY 3.882,000	230.726,77	0,10
JP3496400007	KDDI	STK	4.400	JPY 4.577,000	127.335,12	0,05
JP3289800009	Kobe Steel	STK	41.200	JPY 1.949,000	507.719,29	0,21
JP3297000006	Kokuyo	STK	13.800	JPY 2.371,500	206.926,84	0,09
JP3304200003	Komatsu	STK	25.900	JPY 4.043,000	662.091,65	0,27
JP3269600007	Kuraray	STK	30.100	JPY 1.771,000	337.054,14	0,14
JP3877600001	Marubeni	STK	54.000	JPY 2.332,000	796.227,02	0,33
JP3868400007	Mazda Motor	STK	36.700	JPY 1.696,500	393.672,01	0,16
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	STK	20.400	JPY 2.012,500	259.585,64	0,11
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	187.900	JPY 1.268,500	1.507.064,57	0,62
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	STK	3.900	JPY 4.110,000	101.349,37	0,04
JP3891200002	Mitsui-Soko Holdings	STK	2.200	JPY 4.305,000	59.883,95	0,02
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	6.100	JPY 2.541,000	98.005,20	0,04
JP3905200006	Mizuno	STK	2.700	JPY 4.740,000	80.920,16	0,03
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	STK	15.500	JPY 5.627,000	551.471,69	0,23
JP3660400007	Nichias	STK	2.000	JPY 3.065,000	38.759,22	0,02
JP3688370000	Nippon Express Holdings	STK	1.600	JPY 7.803,000	78.939,83	0,03
JP3749400002	Nippon Paint Holdings	STK	49.200	JPY 1.006,000	312.951,97	0,13
JP3381000003	Nippon Steel	STK	2.200	JPY 3.505,000	48.755,69	0,02
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	792.500	JPY 176,600	884.921,15	0,36
JP3678000005	Nisshinbo Holdings	STK	50.300	JPY 1.112,000	353.661,17	0,15

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JP3675600005	Nissin Foods Holdings	STK	4.700	JPY 12.425,000	369.240,10	0,15
JP3738600000	Niterra	STK	30.600	JPY 3.384,000	654.736,25	0,27
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	25.100	JPY 3.753,000	595.616,74	0,24
JP3165600002	NTN	STK	45.200	JPY 284,700	81.365,54	0,03
JP3414750004	Seiko Epson	STK	7.000	JPY 2.349,500	103.989,17	0,04
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	STK	25.500	JPY 4.343,000	700.236,29	0,29
JP3663900003	Sojitz	STK	29.500	JPY 3.278,000	611.428,35	0,25
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	19.400	JPY 3.806,000	466.858,34	0,19
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	20.700	JPY 7.347,000	961.601,19	0,39
JP3455200000	Takasago Thermal Engineering	STK	2.700	JPY 2.906,000	49.610,54	0,02
JP3573000001	Tokyo Gas	STK	17.800	JPY 3.391,000	381.647,48	0,16
JP3633400001	Toyota Motor	STK	6.900	JPY 2.677,500	116.813,54	0,05
JP3942800008	Yamaha Motor	STK	33.300	JPY 3.931,000	827.678,90	0,34
JP3955800002	Yokohama Rubber	STK	12.400	JPY 3.112,000	243.992,16	0,10
Kanada					2.803.702,55	1,15
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	850	CAD 61,520	36.642,54	0,02
CA0115321089	Alamos Gold -A-	STK	21.186	CAD 15,410	228.771,49	0,09
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	8.610	CAD 61,720	372.374,00	0,15
CA2652692096	Dundee Precious Metals	STK	6.961	CAD 8,340	40.680,66	0,02
CA3180714048	Finning International	STK	12.119	CAD 40,270	341.978,42	0,14
CA45075E1043	iA Financial	STK	3.117	CAD 85,430	186.593,92	0,08
CA5394811015	Loblaw Companies	STK	4.270	CAD 115,280	344.930,92	0,14
US5500211090	Lululemon Athletica	STK	1.118	USD 379,000	399.379,59	0,16
CA5503711080	Lundin Gold	STK	4.514	CAD 15,320	48.458,57	0,02
CA56501R1064	Manulife Financial	STK	11.888	CAD 24,940	207.756,94	0,09
CA6665111002	Northland Power	STK	17.603	CAD 22,040	271.862,04	0,11
CA82509L1076	Shopify -A-	STK	6.447	CAD 71,780	324.273,46	0,13
Luxemburg					83.817,63	0,03
LU0569974404	APERAM	STK	3.027	EUR 27,690	83.817,63	0,03
Neuseeland					108.588,36	0,04
NZFBUE000150	Fletcher Building	STK	40.657	NZD 4,700	108.588,36	0,04
Niederlande					5.280.522,47	2,17
NL0006237562	Arcadis	STK	4.246	EUR 42,880	182.068,48	0,07
NL0010273215	ASML Holding	STK	3.128	EUR 562,700	1.760.125,60	0,72
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize	STK	36.750	EUR 28,730	1.055.827,50	0,43
NL0009538784	NXP Semiconductors	STK	4.351	USD 200,530	822.381,43	0,34
NL0013654783	Prosus	STK	24.500	EUR 28,340	694.330,00	0,29
NL0011821392	Signify	STK	10.306	EUR 25,660	264.451,96	0,11
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	4.350	EUR 115,250	501.337,50	0,21
Norwegen					472.550,77	0,19
NO0010735343	Europris	STK	12.879	NOK 59,600	68.193,74	0,03
NO0010365521	Grieg Seafood	STK	5.015	NOK 78,650	35.041,75	0,01
NO0010208051	Yara International	STK	10.144	NOK 409,800	369.315,28	0,15
Österreich					505.085,98	0,21
AT0000730007	ANDRITZ	STK	1.210	EUR 48,860	59.120,60	0,03
AT0000969985	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	STK	1.129	EUR 28,420	32.086,18	0,01
AT0000937503	voestalpine	STK	9.565	EUR 26,000	248.690,00	0,10
AT0000831706	Wienerberger	STK	6.826	EUR 24,200	165.189,20	0,07
Portugal					347.537,32	0,14
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	STK	16.301	EUR 21,320	347.537,32	0,14
Schweden					1.112.324,48	0,46
SE0015988019	Nibe Industrier -B-	STK	20.257	SEK 72,060	126.992,30	0,05
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	56.292	SEK 201,200	985.332,18	0,41
Schweiz					8.879.347,85	3,64
CH0432492467	Alcon	STK	2.577	CHF 71,520	190.952,22	0,08
CH0198251305	Coca-Cola HBC	STK	16.342	GBP 22,520	424.424,20	0,17
CH0360674466	Galenica	STK	8.557	CHF 67,950	602.412,24	0,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	STK	3.340	CHF 262,400	908.015,14	0,37
CH0038863350	Nestlé	STK	17.919	CHF 104,200	1.934.480,17	0,79
CH0012005267	Novartis	STK	34.093	CHF 94,180	3.326.646,85	1,36
CH0000816824	OC Oerlikon	STK	22.112	CHF 3,890	89.116,97	0,04
CH0014284498	Siegfried Holding	STK	142	CHF 786,000	115.636,17	0,05
NL0000226223	STMicroelectronics	STK	28.751	EUR 41,200	1.184.541,20	0,49
CH0012100191	Tecan Group	STK	318	CHF 313,000	103.122,69	0,04
Singapur					3.231.737,54	1,33
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	47.800	SGD 33,710	1.114.733,20	0,46
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	109.400	SGD 12,800	968.749,69	0,40
SG1M31001969	United Overseas Bank	STK	48.000	SGD 28,510	946.722,59	0,39
SG1T56930848	Wilmar International	STK	78.100	SGD 3,730	201.532,06	0,08
Spanien					3.301.314,20	1,35
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	159.332	EUR 7,670	1.222.076,44	0,50
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	93.843	EUR 10,640	998.489,52	0,41
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	22.670	EUR 35,370	801.837,90	0,33
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	6.678	EUR 25,820	172.425,96	0,07
ES0173516115	Repsol	STK	6.815	EUR 15,625	106.484,38	0,04
Uruguay					940.337,53	0,39
US58733R1023	MercadoLibre	STK	783	USD 1.274,140	940.337,53	0,39
USA					79.711.247,13	32,72
US88579Y1010	3M	STK	6.910	USD 93,260	607.404,94	0,25
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	6.067	USD 98,120	561.094,99	0,23
US00724F1012	Adobe	STK	3.042	USD 504,670	1.447.010,08	0,59
US0082521081	Affiliated Managers Group	STK	4.695	USD 132,200	585.021,61	0,24
US0010841023	AGCO	STK	2.424	USD 120,820	276.042,72	0,11
US00846U1016	Agilent Technologies	STK	4.204	USD 112,000	443.798,25	0,18
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	31.850	USD 132,310	3.971.979,19	1,63
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	22.636	USD 133,130	2.840.406,36	1,17
US0231351067	Amazon.com	STK	35.247	USD 125,980	4.185.319,54	1,72
US0258161092	American Express	STK	1.276	USD 150,230	180.680,88	0,07
US0268747849	American International Group	STK	7.321	USD 61,280	422.857,48	0,17
US0311621009	Amgen	STK	3.583	USD 270,820	914.602,53	0,38
US0378331005	Apple	STK	5.107	USD 170,690	821.634,74	0,34
US0382221051	Applied Materials	STK	6.748	USD 138,220	879.125,39	0,36
US0404131064	Arista Networks	STK	1.372	USD 184,430	238.501,18	0,10
US0476491081	Atkore	STK	695	USD 151,700	99.374,57	0,04
US0527691069	Autodesk	STK	3.570	USD 207,890	699.530,53	0,29
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	3.156	USD 243,310	723.772,06	0,30
US0538071038	Avnet	STK	2.362	USD 48,960	108.999,92	0,04
US0865161014	Best Buy	STK	4.042	USD 68,900	262.494,61	0,11
US09062X1037	Biogen	STK	868	USD 257,830	210.939,56	0,09
US09247X1019	BlackRock	STK	906	USD 645,240	551.003,48	0,23
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	13.639	USD 58,140	747.416,04	0,31
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	5.459	USD 234,010	1.204.071,76	0,49
US1255231003	Cigna	STK	1.956	USD 290,320	535.242,59	0,22
US17275R1023	Cisco Systems	STK	22.304	USD 53,880	1.132.700,79	0,46
US1729674242	Citigroup	STK	10.545	USD 41,200	409.495,05	0,17
US18539C1053	Clearway Energy -A-	STK	4.240	USD 19,540	78.089,97	0,03
US12621E1038	CNO Financial Group	STK	15.620	USD 24,010	353.490,75	0,14
US1912161007	Coca-Cola	STK	2.852	USD 55,810	150.025,96	0,06
US20030N1019	Comcast -A-	STK	9.313	USD 44,860	393.780,07	0,16
US2058871029	Conagra Brands	STK	4.323	USD 27,440	111.808,34	0,05
US2270461096	Crocs	STK	1.718	USD 85,870	139.049,52	0,06
US2310211063	Cummins	STK	266	USD 231,310	57.993,71	0,02
US2358511028	Danaher	STK	4.141	USD 247,190	964.808,20	0,40

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US2441991054	Deere	STK	643	USD 384,730	233.169,58	0,10
US2547091080	Discover Financial Services	STK	2.697	USD 86,330	219.456,04	0,09
US2788651006	Ecolab	STK	4.184	USD 169,270	667.538,82	0,27
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	7.273	USD 69,960	479.587,93	0,20
US2855121099	Electronic Arts	STK	5.709	USD 119,180	641.310,40	0,26
US0367521038	Elevance Health	STK	1.477	USD 447,280	622.679,88	0,26
US5324571083	Eli Lilly	STK	2.315	USD 544,450	1.187.992,93	0,49
US29670G1022	Essential Utilities	STK	1.057	USD 34,040	33.913,25	0,01
US30040W1080	Eversource Energy	STK	8.026	USD 57,360	433.923,49	0,18
US31428X1063	FedEx	STK	1.718	USD 266,440	431.446,99	0,18
SG9999000020	Flex	STK	15.073	USD 26,590	377.766,02	0,15
US34964C1062	Fortune Brands Innovations	STK	1.426	USD 62,770	84.367,76	0,03
US3703341046	General Mills	STK	15.868	USD 64,110	958.854,76	0,39
US3755581036	Gilead Sciences	STK	18.615	USD 75,420	1.323.288,16	0,54
US3886891015	Graphic Packaging Holding	STK	13.417	USD 22,250	281.378,10	0,12
US4128221086	Harley-Davidson	STK	3.918	USD 32,940	121.644,61	0,05
US40412C1018	HCA Healthcare	STK	960	USD 250,650	226.800,39	0,09
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	47.401	USD 17,630	787.670,67	0,32
US4364401012	Hologic	STK	10.032	USD 70,050	662.369,80	0,27
US4370761029	Home Depot	STK	1.284	USD 303,490	367.294,37	0,15
US4448591028	Humana	STK	562	USD 495,210	262.319,50	0,11
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	1.481	USD 436,980	609.988,26	0,25
US4571871023	Ingredion	STK	2.846	USD 98,350	263.823,89	0,11
US4581401001	Intel	STK	20.490	USD 35,180	679.426,77	0,28
US4612021034	Intuit	STK	916	USD 512,240	442.256,09	0,18
US46120E6023	Intuitive Surgical	STK	692	USD 296,150	193.162,44	0,08
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	12.780	USD 156,880	1.889.745,38	0,78
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	15.998	USD 147,590	2.225.499,41	0,91
US48666K1097	KB Home	STK	4.408	USD 46,720	194.110,61	0,08
US49338L1035	Keysight Technologies	STK	5.423	USD 132,640	677.983,27	0,28
US5128071082	Lam Research	STK	1.330	USD 627,520	786.654,57	0,32
US5184151042	Lattice Semiconductor	STK	3.865	USD 84,640	308.340,10	0,13
US56418H1005	ManpowerGroup	STK	4.703	USD 73,090	323.994,62	0,13
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	STK	5.345	USD 193,400	974.336,65	0,40
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	3.621	USD 399,440	1.363.279,60	0,56
US58933Y1055	Merck	STK	17.375	USD 104,300	1.708.102,70	0,70
US59001A1025	Meritage Homes	STK	2.370	USD 123,850	276.661,81	0,11
US5528481030	MGIC Investment	STK	19.975	USD 16,940	318.937,11	0,13
US5950171042	Microchip Technology	STK	4.361	USD 78,610	323.123,65	0,13
US5949181045	Microsoft	STK	24.411	USD 313,640	7.216.421,21	2,96
US60770K1079	Moderna	STK	420	USD 100,270	39.694,03	0,02
US6200763075	Motorola Solutions	STK	952	USD 274,190	246.033,03	0,10
US6311031081	Nasdaq	STK	17.106	USD 48,920	788.750,73	0,32
US64110L1061	Netflix	STK	261	USD 376,360	92.586,75	0,04
US67066G1040	NVIDIA	STK	12.586	USD 430,890	5.111.625,18	2,10
US6907421019	Owens Corning	STK	5.920	USD 139,250	777.001,34	0,32
US6937181088	PACCAR	STK	4.690	USD 85,710	378.886,56	0,16
US70450Y1038	PayPal Holdings	STK	3.784	USD 58,180	207.505,54	0,09
US7134481081	PepsiCo	STK	1.047	USD 169,500	167.271,23	0,07
US7170811035	Pfizer	STK	10.102	USD 32,090	305.549,75	0,13
US6935061076	PPG Industries	STK	5.128	USD 130,560	631.048,90	0,26
US74251V1026	Principal Financial Group	STK	1.418	USD 72,660	97.112,80	0,04
US7427181091	Procter & Gamble	STK	7.939	USD 146,340	1.095.049,40	0,45
US7475251036	QUALCOMM	STK	6.425	USD 111,100	672.809,40	0,28
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	515	USD 834,570	405.111,77	0,17
US7611521078	ResMed	STK	1.600	USD 150,050	226.287,64	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US79466L3024	Salesforce	STK	3.815	USD 203,200	730.673,08	0,30
US80689H1023	Schneider National -B-	STK	11.743	USD 27,500	304.380,35	0,12
US85208M1027	Sprouts Farmers Market	STK	5.500	USD 42,810	221.928,35	0,09
US8581191009	Steel Dynamics	STK	1.399	USD 105,950	139.708,73	0,06
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	7.297	USD 30,870	212.317,52	0,09
US8716071076	Synopsys	STK	2.089	USD 460,710	907.132,94	0,37
US88160R1014	Tesla	STK	10.503	USD 246,380	2.439.066,69	1,00
US90384S3031	Ulta Beauty	STK	196	USD 398,910	73.694,63	0,03
US9113631090	United Rentals	STK	238	USD 448,220	100.547,91	0,04
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	1.848	USD 510,100	888.509,65	0,36
US92343V1044	Verizon Communications	STK	42.527	USD 32,550	1.304.729,85	0,54
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	STK	1.327	USD 352,500	440.894,72	0,18
US9295661071	Wabash National	STK	8.274	USD 21,400	166.891,47	0,07
US9345502036	Warner Music Group -A-	STK	11.003	USD 31,230	323.882,85	0,13
US9553061055	West Pharmaceutical Services	STK	930	USD 379,080	332.291,08	0,14
US9598021098	Western Union	STK	55.870	USD 13,450	708.281,36	0,29
US3848021040	WW Grainger	STK	755	USD 698,850	497.319,83	0,20
US98978V1035	Zoetis	STK	1.137	USD 174,010	186.483,12	0,08
Vereinigtes Königreich					19.212.039,86	7,89
GB00B1YW4409	3i Group	STK	48.916	GBP 20,750	1.170.565,14	0,48
GB0009895292	AstraZeneca	STK	15.051	GBP 111,760	1.939.895,33	0,80
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	74.312	GBP 3,206	274.757,16	0,11
GB0031348658	Barclays	STK	299.226	GBP 1,595	550.410,31	0,23
GB00B0N8QD54	Britvic	STK	19.145	GBP 8,850	195.400,28	0,08
GB0031743007	Burberry Group	STK	31.247	GBP 19,345	697.113,69	0,29
NL0010545661	CNH Industrial	STK	19.853	EUR 11,690	232.081,57	0,09
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners	STK	10.729	USD 62,800	635.073,14	0,26
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	11.207	GBP 25,400	328.283,94	0,13
GB00BJFFLV09	Croda International	STK	3.050	GBP 48,900	172.002,69	0,07
GB00B2863827	CVS Group	STK	7.818	GBP 16,250	146.512,80	0,06
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	STK	8.897	GBP 10,500	107.735,65	0,04
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	5.762	USD 168,000	912.404,45	0,37
GB0003452173	Firstgroup	STK	21.517	GBP 1,508	37.420,51	0,02
GB00BN7SWP63	GSK	STK	17.646	GBP 14,882	302.854,56	0,12
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	370.409	GBP 6,466	2.762.127,86	1,13
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	222.367	GBP 2,528	648.296,92	0,27
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	STK	13.482	USD 25,540	324.548,85	0,13
GB00BM8QM07	JD Sports Fashion	STK	51.331	GBP 1,504	89.033,63	0,04
GB0033195214	Kingfisher	STK	258.775	GBP 2,206	658.346,26	0,27
GB00B8W67662	Liberty Global -A-	STK	21.365	USD 17,040	343.144,74	0,14
IE000S9YS762	Linde	STK	3.441	USD 373,490	1.211.346,84	0,50
JE00BJ1DLW90	Man Group	STK	54.144	GBP 2,232	139.370,57	0,06
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	167.219	GBP 2,368	456.660,94	0,19
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group	STK	46.296	GBP 2,404	128.352,54	0,05
GB00BDR05C01	National Grid	STK	104.047	GBP 9,764	1.171.612,19	0,48
GB00BM8PJY71	NatWest Group	STK	78.274	GBP 2,362	213.218,05	0,09
IE00BDVJJQ56	nVent Electric	STK	8.004	USD 53,870	406.404,88	0,17
GB00BLDRH360	OSB Group	STK	27.868	GBP 3,290	105.737,31	0,04
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	STK	7.839	GBP 4,968	44.912,66	0,02
IE00BLS09M33	Pentair	STK	3.714	USD 65,220	228.311,38	0,09
GB00B2B0DG97	RELX	STK	9.669	GBP 27,880	310.885,79	0,13
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	39.788	GBP 9,920	455.187,50	0,19
GB00B0CY5V57	Serica Energy	STK	15.826	GBP 2,510	45.811,17	0,02
GB00BLGZ9862	Tesco	STK	236.266	GBP 2,667	726.692,69	0,30
GB00B10RZP78	Unilever	STK	9.117	GBP 40,780	428.771,32	0,18
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	687.066	GBP 0,771	610.754,55	0,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
REITs (Real Estate Investment Trusts)					2.142.059,46	0,88
Australien						
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	STK	261.423	AUD 3,920	626.051,66	0,26
Frankreich						
FR0000064578	Covivio Real Estate Investment Trust	STK	3.401	EUR 42,200	143.522,20	0,06
FR0010040865	Gecina Real Estate Investment Trust	STK	2.716	EUR 97,100	263.723,60	0,11
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	9.085	EUR 23,220	210.953,70	0,08
USA						
US22822V1017	Crown Castle Real Estate Investment Trust	STK	3.882	USD 92,080	336.919,15	0,14
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	STK	591	USD 720,970	401.614,64	0,16
US6374171063	NNN Real Estate Investment Trust	STK	4.802	USD 35,190	159.274,51	0,07
Investmentanteile					60.592.402,72	24,87
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Deutschland					2.422.453,32	1,00
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	STK	28.476,000	EUR 85,070	2.422.453,32	1,00
Irland						
IE00B579F325	Invesco Physical Gold - ETC	STK	19.834	EUR 170,290	3.377.531,86	1,39
IE00BDDRDRW15	iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	STK	425.091,000	EUR 3,745	1.592.135,83	0,65
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund -SI2- EUR - (0.770%)	STK	42.854,299	EUR 115,950	4.968.955,97	2,04
Jersey						
JE00BP2PWW32	WisdomTree Carbon - ETC	STK	51.869	EUR 27,402	1.421.314,34	0,58
Luxemburg					46.810.011,40	19,21
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0.210%)	STK	281,597	EUR 875,680	246.588,86	0,10
LU1997245250	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A Shares -IT- USD - (1.280%)	STK	0,005	USD 1.052,830	4,96	0,00
LU2243730822	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT9- EUR - (0.790%)	STK	34,645	EUR 140.954,120	4.883.355,49	2,00
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0.490%)	STK	3.801,784	EUR 1.303,520	4.955.701,48	2,03
LU0256883504	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth -WT- EUR - (0.650%)	STK	704,899	EUR 3.282,090	2.313.541,96	0,95
LU1883297647	Allianz Global Investors Fund - Allianz German Small and Micro Cap -WT15- EUR - (0.650%)	STK	25,326	EUR 145.878,130	3.694.509,52	1,52
LU1078006381	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity -WT- EUR - (0.650%)	STK	1.213,683	EUR 2.072,860	2.515.794,94	1,03
LU2591118976	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Global Equity -WT9- EUR - (0.590%)	STK	23,694	EUR 102.400,900	2.426.286,92	0,99
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	STK	5.608,130	EUR 1.097,410	6.154.417,94	2,53
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0.690%)	STK	1.099,367	EUR 1.057,840	1.162.954,39	0,48
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	STK	2.144,619	EUR 3.461,850	7.424.349,29	3,05
LU1834987973	Lyxor Index Fund - Lyxor STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF EUR - (0.300%)	STK	47.698,000	EUR 52,610	2.509.391,78	1,03
LU0810595867	State Street Global Advisors Luxembourg Sicav - State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund -I- USD - (0.570%)	STK	208.170,839	USD 12,639	2.479.879,58	1,02
LU0292108619	Xtrackers - MSCI EM Latin America Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0.650%)	STK	100.758,000	EUR 36,505	3.678.170,79	1,51
LU0476289466	Xtrackers - MSCI Mexico UCITS ETF -1C- EUR - (0.650%)	STK	402.564,000	EUR 5,875	2.365.063,50	0,97
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					237.214.051,06	97,36
Einlagen bei Kreditinstituten					6.669.052,53	2,73
Täglich fällige Gelder						
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			2.226.110,76	0,91
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			4.442.941,77	1,82
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					6.669.052,53	2,73

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-736.336,11	-0,30
Finanztermingeschäfte				-736.336,11	-0,30
Gekaufte Indexterminkontrakte				-1.151.694,23	-0,47
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/23	Ktr	120 USD	955,500	-187.445,12	-0,07
Russell 1000 E-Mini Index Futures 12/23	Ktr	207 USD	1.515,500	-123.503,40	-0,05
S&P 500 E-mini ESG Index Futures 12/23	Ktr	50 USD	383,880	-408.039,75	-0,17
Topix Index Futures 12/23	Ktr	182 JPY	2.323,500	-432.705,96	-0,18
Verkaufte Indexterminkontrakte				415.358,12	0,17
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/23	Ktr	-280 EUR	4.214,000	93.800,00	0,04
MSCI World Net Total Return Index Futures 12/23	Ktr	-340 EUR	435,050	209.100,00	0,08
Russell 1000 E-Mini Index Futures 12/23	Ktr	-115 USD	2.708,600	112.458,12	0,05
Summe Derivate				-736.336,11	-0,30
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			502.328,37	0,21
Fondsvermögen	EUR			243.649.095,85	100,00
Anteilwert					
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR			156,77	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR			104,00	
Umlaufende Anteile					
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK			1.538.659	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	STK			23.387	

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 211.713.486,88)	237.214.051,06
Bankguthaben	6.669.052,53
Dividendenansprüche	387.047,76
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	13.456,86
- Wertpapiergeschäften	1.600.231,08
Sonstige Forderungen	1.126,38
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	415.358,12
Summe Aktiva	246.300.323,79
Bankverbindlichkeiten	-271.913,80
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-170.729,39
- Wertpapiergeschäften	-644.083,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-412.807,46
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-1.151.694,23
Summe Passiva	-2.651.227,94
Fondsvermögen	243.649.095,85

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis zum 30.09.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	234.831.112,31
Mittelzuflüsse	16.113.992,63
Mittelrückflüsse	-15.696.154,11
	235.248.950,83
Ausschüttung	-4.005.374,52
Betriebsergebnis	12.405.519,54
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	243.649.095,85

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.04.2023	01.04.2022
	-	-
	30.09.2023	31.03.2023
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.554.487	1.459.071
- ausgegebene Anteile	108.651	233.301
- zurückgenommene Anteile	-101.092	-137.885
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.562.046	1.554.487

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse C (EUR)	Klasse CT (EUR)
		(ausschüttend)	(thesaurierend)
		% ¹⁾	% ²⁾
lfd. Geschäftsjahr	(31.03.2023-30.09.2023)	5,30	5,32
1 Jahr	(31.03.2022-31.03.2023)	-7,99	-
2 Jahre	(31.03.2021-31.03.2023)	4,87	-
3 Jahre	(31.03.2020-31.03.2023)	20,96	-
5 Jahre	(31.03.2018-31.03.2023)	16,55	-
10 Jahre	(31.03.2013-31.03.2023)	57,73	-
seit Auflage ³⁾	(20.02.2007-31.03.2023)	66,23	-
	(28.06.2022-31.03.2023)	-	-1,25

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

²⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach BVI-Methode.

³⁾ Klasse C (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 20. Februar 2007. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Klasse CT (EUR) (thesaurierend): Tag der Auflage: 28. Juni 2022. 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 PremiumMandat Dynamik ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierkurse

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

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

Fremdwährungen

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

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

Besteuerung

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

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

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

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

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

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

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

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die 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 Rücknahmeprei-

se sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;

- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang

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

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

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
PremiumMandat Dynamik		
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	2,05	0,05
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	2,05	0,05

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

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

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

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

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

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

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

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

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

Aufsichtsrat

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

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

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

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

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
Briener Strasse 59
D-80333 München

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Abschlussprüfer

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

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

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

Stand: 30. September 2023

Allianz Global Investors GmbH

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