

# Allianz Fondsvorsorge

## 1952-1956

**Halbjahresbericht**

31. März 2023

Allianz Global Investors GmbH

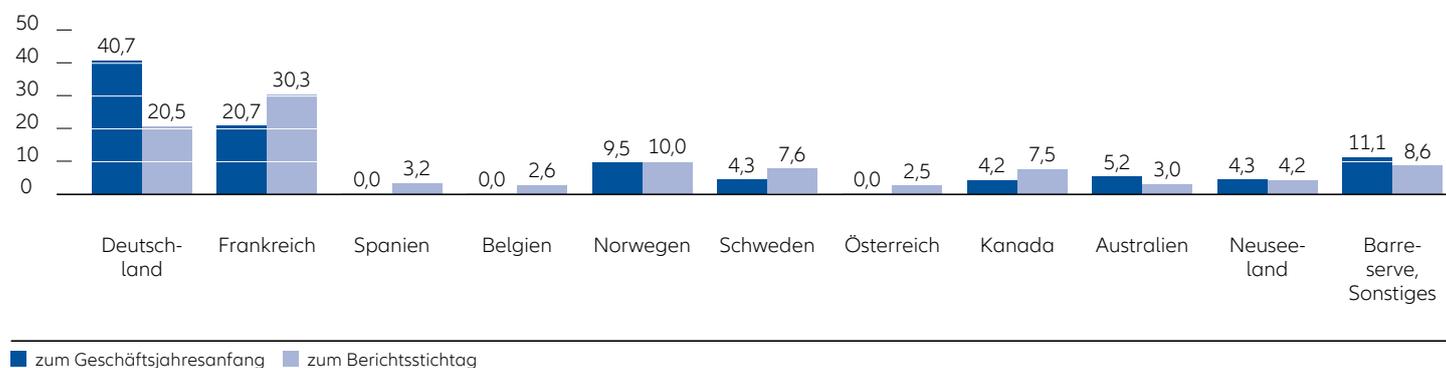
# Inhalt

## Allianz Fondsvorsorge 1952-1956

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 31.03.2023.....	2
Vermögensaufstellung zum 31.03.2023.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: .....	6
<b>Anhang</b> .....	7
Anteilklassen.....	7
<b>Weitere Informationen</b> .....	12
<b>Ihre Partner</b> .....	13

# Allianz Fondsvorsorge 1952-1956

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0009797217/WKN: 979 721

	31.03.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR	11,6	11,5	11,8	11,7
Anteilwert in EUR	42,30	42,38	43,71	44,52

# Allianz Fondsvorsorge 1952-1956

## Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>11.364.061,19</b>	<b>98,23</b>
Deutschland	2.369.275,64	20,49
Frankreich	3.508.504,22	30,32
Niederlande	281.734,71	2,44
Spanien	373.742,52	3,23
Belgien	298.272,72	2,58
Norwegen	1.155.269,58	9,99
Schweden	874.607,11	7,56
Österreich	285.121,20	2,46
Kanada	872.358,52	7,54
Australien	347.161,47	3,00
Neuseeland	488.417,05	4,22
Sonstige	509.596,45	4,40
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>152.426,57</b>	<b>1,31</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>64.962,69</b>	<b>0,56</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-11.875,10</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.569.575,35</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>11.364.061,19</b>	<b>98,23</b>
EUR	11.364.061,19	98,23
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>152.426,57</b>	<b>1,31</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>64.962,69</b>	<b>0,56</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-11.875,10</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.569.575,35</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>11.364.061,19</b>	<b>98,23</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>11.364.061,19</b>	<b>98,23</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>11.364.061,19</b>	<b>98,23</b>
FR0013499977	0,1250 % AXA Bank Europe SCF MT Obl.Fonc. 20/24		EUR	300.000	300.000	0 %	95,113	285.339,51	2,47
ES0413900590	0,0100 % Banco Santander S.A. Mortg. Cov. MTN 20/25		EUR	400.000	400.000	0 %	93,436	373.742,52	3,23
XS2150024540	0,0500 % BNG Bank N.V. MTN 20/25		EUR	300.000	300.000	0 %	93,912	281.734,71	2,44
FR0011654771	2,5000 % Bpifrance SACA MTN 13/24		EUR	400.000	0	0 %	98,984	395.936,76	3,42
DE0001141786	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl. S.178 18/23		EUR	300.000	0	0 %	98,507	295.521,00	2,55
FR0012467991	0,5000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 15/23		EUR	900.000	0	0 %	99,652	896.870,16	7,75
FR0012688208	0,2000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 15/23		EUR	200.000	0	0 %	99,874	199.747,20	1,73
FR0013328218	0,2500 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 18/23		EUR	500.000	0	0 %	99,946	499.730,10	4,32
DE000CZ40LM6	0,0500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P15 16/24		EUR	400.000	0	0 %	95,729	382.917,88	3,31
FR0013505575	0,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 20/24		EUR	400.000	0	0 %	94,510	378.039,76	3,27
XS1719108463	0,3750 % DNB Boligkredit A.S. MT Mortg.Cov.Bds 17/24		EUR	400.000	400.000	0 %	95,031	380.123,40	3,29
XS1181448561	0,7500 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 15/25		EUR	300.000	300.000	0 %	95,040	285.121,20	2,46
XS0290050524	4,1250 % European Invest- ment Bank MTN 07/24		EUR	500.000	0	0 %	101,919	509.596,45	4,40
FR0013329638	0,5000 % HSBC SFH (France) MT Obl.Fin.Hab. 18/25		EUR	400.000	400.000	0 %	94,119	376.475,80	3,25
BE0002924059	3,1250 % KBC Bank N.V. MT Cov. Bonds 23/27		EUR	300.000	300.000	0 %	99,424	298.272,72	2,58
DE000A1R07S9	2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 13/23		EUR	900.000	0	0 %	99,713	897.418,08	7,77
DE000MHB33J5	2,7500 % Muenchener Hypothekenba. MTN Hyp. -Pfe.S.2017 23/25		EUR	400.000	400.000	0 %	98,782	395.129,52	3,42
XS2581397986	3,2627 % National Austr. Bank Ltd. Mortg.Cov. MT Bds 23/26		EUR	350.000	350.000	0 %	99,189	347.161,47	3,00
FR0014001N46	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/24		EUR	200.000	200.000	0 %	97,341	194.682,00	1,68
FR0013259413	0,5000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 17/25		EUR	300.000	300.000	0 %	93,894	281.682,93	2,43
XS1637099026	0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 17/24		EUR	300.000	300.000	0 %	96,184	288.553,23	2,49
XS1565074744	0,3750 % Sparebanken Vest Bolig- kred. AS MT Hyp. -Pfe. 17/24		EUR	500.000	0	0 %	97,319	486.592,95	4,21
XS1731734585	0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 17/24		EUR	400.000	400.000	0 %	94,990	379.961,56	3,28
XS1778322351	0,4500 % Swedbank Hypotek AB MT Mortg.Cov. Nts 18/23		EUR	500.000	0	0 %	98,929	494.645,55	4,28
XS1934392413	0,2500 % The Bank of Nova Sco- tia MT Mortg.Cov. Bds 19/24		EUR	500.000	0	0 %	97,579	487.894,40	4,22
XS2508690612	1,7070 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/25		EUR	400.000	400.000	0 %	96,116	384.464,12	3,32
DE000HV2AZG5	3,1250 % UniCredit Bank AG HVB MTN Oeff.-Pfe. S.2140 23/25		EUR	400.000	400.000	0 %	99,572	398.289,16	3,44
XS1936779245	0,5000 % Westpac Securities NZ Ltd. MT Mtg.Co.Bds 19/24		EUR	500.000	0	0 %	97,683	488.417,05	4,22
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.364.061,19</b>	<b>98,23</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	142.543,35		%	100,000	142.543,35	1,23
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		SEK	3.007,00		%	100,000	266,57	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		USD	10.467,72		%	100,000	9.616,65	0,08
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>152.426,57</b>	<b>1,31</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b> <sup>30)</sup>							<b>EUR</b>	<b>152.426,57</b>	<b>1,31</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Zinsansprüche		EUR	64.962,69				64.962,69	0,56
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>64.962,69</b>	<b>0,56</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Kostenabgrenzung		EUR	-11.875,10				-11.875,10	-0,10
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-11.875,10</b>	<b>-0,10</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>11.569.575,35</b>	<b>100,00</b>
	Umlaufende Anteile		STK					273.522	
	Anteilwert		EUR					42,30	

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Internationale Obligationen: Kurse per 30.03.2023 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2023 oder letztbekannte

## Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie und aus dem Russland-Ukraine-Krieg herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Halbjahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,23% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,77% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023

Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,28050
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,08850

## Kapitalmaßnahmen

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1916387431	0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov. Bds 18/22	EUR	0	600.000
DE0001141760	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.176 17/22	EUR	0	300.000
XS1324535514	0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1126 15/22	EUR	0	100.000
XS1784067529	0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 18/23	EUR	0	500.000
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23	EUR	0	600.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
DE000EAA0517	0,0000 % Erste Abwicklungsanstalt IHS MTN 19/22	EUR	0	900.000
DE000A2AAKB1	0,3750 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.860 16/23	EUR	0	1.000.000
DE000NRW0GJ4	0,3750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1348 15/23	EUR	0	800.000

# Anhang

## Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von § 16 Abs. 2 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
AT	EUR	1,25	1,25	6,00	2,00	--	--	thesaurierend

### 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.

### Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende - ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt. Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung

Allianz Fondsvorsorge 1952-1956

0,00

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Allianz Fondsvorsorge 1952-1956

-

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

# Weitere Informationen

## Wertentwicklung des Fonds

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2022 - 31.03.2023	-0,19
1 Jahr	30.09.2021 - 30.09.2022	-3,04
2 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2022	-4,81
3 Jahre	30.09.2019 - 30.09.2022	-6,47
4 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2022	-8,01
5 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2022	-9,64
10 Jahre	30.09.2012 - 30.09.2022	-13,53

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

# Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42-44  
60323 Frankfurt am Main  
Kundenservice Hof  
Telefon: 09281-72 20  
Telefax: 09281-72 24 61 15  
09281-72 24 61 16  
E-Mail: [info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
49,9 Mio. Euro  
Stand: 31.12.2022

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

## Aufsichtsrat

Tobias C. Pross  
Mitglied der Geschäftsführung  
der Allianz Global Investors Holdings GmbH  
CEO Allianz Global Investors  
München (Vorsitzender)

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

Giacomo Campora  
CEO Allianz Bank  
Financial Advisers S.p.A.  
Mailand  
(stellvertretender Vorsitzender)

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 Geschäftsführung  
der Allianz Asset Management GmbH  
München.

## Geschäftsführung

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

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München  
Eigenkapital der State Street Bank  
International GmbH: EUR 109,4 Mio.  
Stand: 31.12.2022

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

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

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 Frankfurt am Main

Stand: 31. März 2023

Sie erreichen uns auch über Internet: <https://de.allianzgi.com>

**Allianz Global Investors GmbH**

Bockenheimer Landstraße 42–44  
60323 Frankfurt am Main  
[info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)  
<https://de.allianzgi.com>