

# Allianz Stiftungsfonds

## Nachhaltigkeit

Fonds commun de placement (FCP)  
RCSK: K752

**Halbjahresbericht**  
30. Juni 2023

**Allianz Global Investors GmbH**

# Allgemeine Informationen

Der in diesem Halbjahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 2. August 2005 gegründet.

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

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

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

## Allianz Global Investors GmbH

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

# Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

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

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

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

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

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

# Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen .....	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	13
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland .....	16
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....	17
Ihre Partner .....	18

# Anlagepolitik und Fondsvermögen

Ziel des Fonds ist es, einen angemessenen laufenden Ertrag zu erwirtschaften und den Wert des Vermögens möglichst zu erhalten. Gleichzeitig wird langfristiger Kapitalzuwachs angestrebt. Dazu legt er in variablem Umfang in Aktien und verzinslichen Wertpapieren an. Der überwiegende Teil des Fondsvermögens wird am Anleihenmarkt investiert. Dabei dürfen maximal 10 % des Vermögens auf hochverzinsliche Wertpapiere entfallen. In Aktien können bis zu 30 % des Fondsvermögens angelegt werden. Anlagen außerhalb Europas dürfen 30 % des Vermögens nicht überschreiten. Engagements in Schwellenländern sind auf maximal 20 % begrenzt. Die Aktien- und Anleihenemittenten werden einer Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Dabei werden insbesondere die Kriterien Umwelt, Soziales und Corporate Governance (Unternehmensführung) berücksichtigt.

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

Die konzeptionsbedingt dominierenden Anleihenpositionen des Fonds bestanden weiterhin schwerpunktmäßig aus hochwertigen öffentlich-rechtlichen Wertpapieren aus Kernstaaten des Euroraums wie Frankreich und Deutschland. Beigemischt blieben hauptsächlich Bank- und Unternehmensanleihen. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen zum Berichtsstichtag über ein Bonitätsrating im Bereich AA. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenpositionen stieg deut-

lich auf rund viereinhalb Jahre. In zuletzt reduziertem Umfang bestand eine Beimischung von Anleihenfonds, speziell solche mit Ausrichtung auf Corporate Bonds.

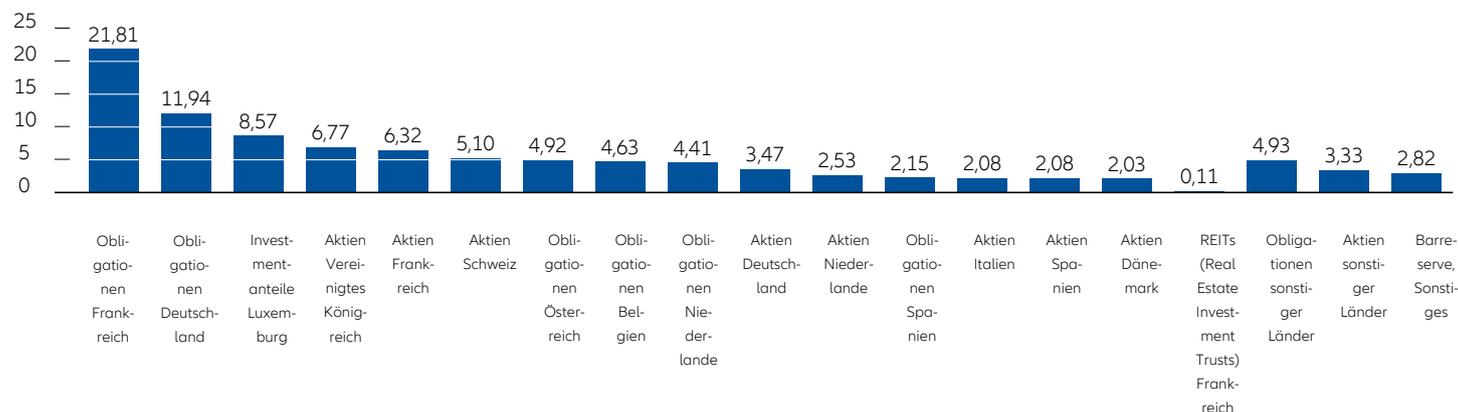
Mit gut 30 % des Vermögens blieb das Portfolio direkt in Aktien investiert. Der Schwerpunkt lag nach wie vor auf Titeln aus den Bereichen Gesundheit und Finanzen sowie auf Industrierewerten. Auf der Länderebene standen weiterhin die Börsen Großbritanniens, Frankreichs und der Schweiz im Vordergrund. Abgerundet wurde das Aktienengagement durch die Beteiligung an einem Fonds, der eine globale Nachhaltigkeitsstrategie verfolgt. Die Liquiditätsquote verharrte per saldo auf niedrigem Niveau.

Mit dieser Anlagepolitik erzielte der Fonds eine moderaten Wertzuwachs; dabei schnitt er schwächer ab als sein Vergleichsindex.

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

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

## Struktur des Fondsvermögens in %



## Der Fonds in Zahlen

		30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR		130,1	135,2	193,4
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0F 416/ISIN: LU0224473941	1.520.316	1.597.272	1.735.034
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 CWH/ISIN: LU1117266715	2.213	2.180	2.144
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0F 417/ISIN: LU0224474329	4.671	4.855	5.445
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0L CBC/ISIN: LU0270726580	568	573	1.010
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0F 416/ISIN: LU0224473941	48,87	48,99	56,80
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 CWH/ISIN: LU1117266715	858,51	858,21	989,37
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0F 417/ISIN: LU0224474329	5.351,01	5.356,03	6.190,42
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0L CBC/ISIN: LU0270726580	50.853,71	50.787,18	58.437,41

# Finanzaufstellungen

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>115.257.878,32</b>	<b>88,61</b>
<b>Aktien</b>					<b>43.845.280,29</b>	<b>33,71</b>
<b>Belgien</b>					<b>118.946,36</b>	<b>0,09</b>
BE0003874915	Fagron	STK	7.754	EUR 15,340	118.946,36	0,09
<b>Chile</b>					<b>30.186,79</b>	<b>0,02</b>
GB0000456144	Antofagasta	STK	1.792	GBP 14,475	30.186,79	0,02
<b>Dänemark</b>					<b>2.641.675,08</b>	<b>2,03</b>
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	STK	59	DKK 12.050,000	95.471,37	0,07
DK0060448595	Coloplast -B-	STK	1.010	DKK 853,000	115.692,32	0,09
DK0010274414	Danske Bank	STK	9.445	DKK 164,550	208.705,53	0,16
DK0060079531	DSV	STK	1.367	DKK 1.433,000	263.056,37	0,20
DK0061804770	H Lundbeck	STK	26.546	DKK 32,240	114.928,63	0,09
DK0060542181	ISS	STK	7.710	DKK 143,800	148.883,78	0,12
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	9.706	DKK 1.080,800	1.408.703,98	1,08
DK0061141215	NTG Nordic Transport Group	STK	451	DKK 426,000	25.800,03	0,02
DK0060094928	Orsted	STK	1.760	DKK 647,800	153.104,42	0,12
DK0060252690	Pandora	STK	786	DKK 610,400	64.427,49	0,05
DK0061539921	Vestas Wind Systems	STK	1.754	DKK 182,140	42.901,16	0,03
<b>Deutschland</b>					<b>4.518.147,18</b>	<b>3,47</b>
DE0008404005	Allianz	STK	576	EUR 213,050	122.716,80	0,09
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	3.666	EUR 112,020	410.665,32	0,32
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	STK	1.295	EUR 97,500	126.262,50	0,10
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding	STK	5.188	EUR 32,940	170.892,72	0,13
DE0005140008	Deutsche Bank	STK	16.787	EUR 9,611	161.339,86	0,12
DE0005810055	Deutsche Börse	STK	1.691	EUR 168,900	285.609,90	0,22
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	26.091	EUR 20,090	524.168,19	0,40
DE0005552004	DHL Group	STK	2.608	EUR 44,870	117.020,96	0,09
DE0006602006	GEA Group	STK	5.211	EUR 38,230	199.216,53	0,15
DE0006231004	Infineon Technologies	STK	12.472	EUR 37,020	461.713,44	0,35
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	STK	7.972	EUR 73,350	584.746,20	0,45
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	1.359	EUR 342,100	464.913,90	0,36
DE0007164600	SAP	STK	2.744	EUR 123,560	339.048,64	0,26
DE000A12DM80	Scout24	STK	367	EUR 58,020	21.293,34	0,02
DE0007236101	Siemens	STK	2.536	EUR 152,540	386.841,44	0,30
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology	STK	975	EUR 108,300	105.592,50	0,08
DE000A2YN900	TeamViewer	STK	2.484	EUR 14,535	36.104,94	0,03
<b>Finnland</b>					<b>812.506,55</b>	<b>0,63</b>
FI0009007884	Elisa	STK	1.551	EUR 49,380	76.588,38	0,06
FI0009004824	Kemira	STK	11.233	EUR 14,670	164.788,11	0,13
FI0009000681	Nokia	STK	45.776	EUR 3,856	176.489,37	0,14
FI4000297767	Nordea Bank	STK	13.706	SEK 117,320	136.172,14	0,10
FI0009002422	Outokumpu	STK	22.118	EUR 4,987	110.302,47	0,09
FI0009000277	TietoEVRY	STK	5.861	EUR 25,280	148.166,08	0,11
<b>Frankreich</b>					<b>8.225.777,60</b>	<b>6,32</b>
FR0000120073	Air Liquide	STK	804	EUR 164,540	132.290,16	0,10
FR0000051732	Atos	STK	1.603	EUR 13,100	20.999,30	0,02
FR0000120628	AXA	STK	840	EUR 27,055	22.726,20	0,02
FR0013280286	BioMérieux	STK	809	EUR 95,980	77.647,82	0,06
FR0000125338	Capgemini	STK	1.707	EUR 170,650	291.299,55	0,22
FR0000120172	Carrefour	STK	4.725	EUR 17,380	82.120,50	0,06
FR0010667147	Coface	STK	14.205	EUR 12,570	178.556,85	0,14
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	5.245	EUR 55,580	291.517,10	0,22
FR0000130452	Eiffage	STK	2.346	EUR 95,980	225.169,08	0,17
FR0012435121	Elis	STK	10.753	EUR 17,670	190.005,51	0,15
FR0000121667	EssilorLuxottica	STK	542	EUR 171,160	92.768,72	0,07
FR0000052292	Hermès International	STK	282	EUR 1.954,600	551.197,20	0,42
FR0010259150	Ipsen	STK	1.331	EUR 111,000	147.741,00	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR0000073298	IPSOS	STK	3.782	EUR 50,950	192.692,90	0,15
FR0010307819	Legrand	STK	246	EUR 90,440	22.248,24	0,02
FR0000120321	L'Oréal	STK	1.817	EUR 424,250	770.862,25	0,59
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	STK	1.672	EUR 853,300	1.426.717,60	1,10
FR0010112524	Nexity	STK	6.659	EUR 18,470	122.991,73	0,09
FR0000133308	Orange	STK	30.389	EUR 10,732	326.134,75	0,25
FR0000120693	Pernod Ricard	STK	577	EUR 201,900	116.496,30	0,09
FR0010451203	Rexel	STK	8.962	EUR 22,620	202.720,44	0,16
FR0000120578	Sanofi	STK	7.722	EUR 97,820	755.366,04	0,58
FR0000121972	Schneider Electric	STK	2.975	EUR 165,660	492.838,50	0,38
FR0000120966	Societe BIC	STK	3.099	EUR 52,750	163.472,25	0,12
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	1.045	EUR 181,700	189.876,50	0,15
FR0000054900	Television Francaise 1	STK	22.448	EUR 6,320	141.871,36	0,11
FR0000120271	TotalEnergies	STK	8.785	EUR 52,720	463.145,20	0,36
FR0000125486	Vinci	STK	3.415	EUR 106,300	363.014,50	0,28
FR0000121204	Wendel	STK	1.831	EUR 93,550	171.290,05	0,13
<b>Irland</b>					<b>493.747,25</b>	<b>0,38</b>
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group	STK	3.281	EUR 8,824	28.951,54	0,02
IE0001827041	CRH	STK	5.316	EUR 50,400	267.926,40	0,21
IE0002424939	DCC	STK	3.872	GBP 43,690	196.869,31	0,15
<b>Italien</b>					<b>2.705.527,97</b>	<b>2,08</b>
IT0001233417	A2A	STK	62.706	EUR 1,676	105.063,90	0,08
IT0001207098	ACEA	STK	12.630	EUR 12,030	151.938,90	0,12
IT0005218380	Banco BPM	STK	31.504	EUR 4,256	134.081,02	0,10
IT0005244402	BFF Bank	STK	18.036	EUR 10,040	181.081,44	0,14
IT0000066123	BPER Banca	STK	33.683	EUR 2,800	94.312,40	0,07
IT0003128367	Enel	STK	70.839	EUR 6,161	436.439,08	0,34
IT0003132476	Eni	STK	30.999	EUR 13,104	406.210,90	0,31
IT0005211237	Italgas	STK	26.274	EUR 5,430	142.667,82	0,11
NL0015000LU4	Iveco Group	STK	24.691	EUR 8,096	199.898,34	0,15
IT0004176001	Prismian	STK	6.648	EUR 37,470	249.100,56	0,19
IT0005282865	Reply	STK	371	EUR 102,600	38.064,60	0,03
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	STK	12.263	EUR 7,798	95.626,87	0,07
IT0005239360	UniCredit	STK	13.609	EUR 21,435	291.708,92	0,23
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	36.636	EUR 4,895	179.333,22	0,14
<b>Jersey</b>					<b>38.869,97</b>	<b>0,03</b>
JE00B5TT1872	Centamin	STK	37.153	GBP 0,899	38.869,97	0,03
<b>Jordanien</b>					<b>125.111,62</b>	<b>0,10</b>
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	5.766	GBP 18,645	125.111,62	0,10
<b>Luxemburg</b>					<b>158.218,88</b>	<b>0,12</b>
LU0569974404	APERAM	STK	5.536	EUR 28,580	158.218,88	0,12
<b>Niederlande</b>					<b>3.289.983,73</b>	<b>2,53</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	12.901	EUR 31,165	402.059,67	0,31
NL0010273215	ASML Holding	STK	2.085	EUR 653,800	1.363.173,00	1,05
NL0000008977	Heineken Holding	STK	3.281	EUR 79,300	260.183,30	0,20
NL0011821202	ING Groep	STK	19.336	EUR 12,320	238.219,52	0,18
NL0000009082	KPN	STK	20.088	EUR 3,284	65.968,99	0,05
NL0013654783	Prosus	STK	3.115	EUR 65,740	204.780,10	0,16
NL0011821392	Signify	STK	2.205	EUR 25,780	56.844,90	0,04
NL00150001Q9	Stellantis	STK	20.091	EUR 16,106	323.585,65	0,25
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	3.244	EUR 115,650	375.168,60	0,29
<b>Norwegen</b>					<b>239.571,40</b>	<b>0,18</b>
NO0010096985	Equinor	STK	8.287	NOK 312,250	221.561,10	0,17
NO0010365521	Grieg Seafood	STK	3.091	NOK 68,050	18.010,30	0,01
<b>Österreich</b>					<b>442.481,10</b>	<b>0,34</b>
AT0000730007	ANDRITZ	STK	3.324	EUR 50,350	167.363,40	0,13
AT0000652011	Erste Group Bank	STK	718	EUR 31,540	22.645,72	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	STK	6.629	EUR 14,380	95.325,02	0,07
AT0000720008	Telekom Austria	STK	10.483	EUR 6,780	71.074,74	0,05
AT0000937503	voestalpine	STK	2.613	EUR 32,940	86.072,22	0,07
<b>Portugal</b>					<b>270.195,48</b>	<b>0,21</b>
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	STK	10.646	EUR 25,380	270.195,48	0,21
<b>Schweden</b>					<b>1.402.687,86</b>	<b>1,08</b>
SE0010468116	Arjo -B-	STK	10.501	SEK 38,940	34.628,37	0,03
SE0020050417	Boliden	STK	1.911	SEK 312,600	50.588,89	0,04
SE0000163628	Elekta -B-	STK	14.253	SEK 83,040	100.230,32	0,08
SE0014504817	Loomis	STK	6.786	SEK 318,200	182.860,33	0,14
SE0000375115	Mycronic	STK	1.928	SEK 265,200	43.299,81	0,03
SE0017160773	NCAB Group	STK	3.187	SEK 81,300	21.942,09	0,02
SE0015988019	Nibe Industrier -B-	STK	27.641	SEK 102,200	239.226,96	0,18
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	STK	12.247	SEK 119,400	123.833,89	0,10
SE0000120669	SSAB -B-	STK	27.013	SEK 74,560	170.562,75	0,13
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	17.747	SEK 182,000	273.528,02	0,21
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum	STK	3.807	SEK 209,400	67.509,52	0,05
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	STK	19.235	SEK 58,000	94.476,91	0,07
<b>Schweiz</b>					<b>6.630.072,50</b>	<b>5,10</b>
CH0012221716	ABB	STK	1.694	CHF 34,780	60.309,89	0,05
CH0432492467	Alcon	STK	1.647	CHF 73,540	123.983,19	0,10
CH0198251305	Coca-Cola HBC	STK	8.187	GBP 23,225	221.279,49	0,17
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	STK	2.023	CHF 150,550	311.761,31	0,24
CH0360674466	Galenica	STK	2.305	CHF 72,150	170.236,56	0,13
CH0010645932	Givaudan	STK	29	CHF 2.944,000	87.393,95	0,07
CH0030380734	Huber + Suhner	STK	865	CHF 73,100	64.726,04	0,05
CH0023868554	Implenia	STK	3.664	CHF 42,500	159.400,61	0,12
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	STK	182	CHF 263,800	49.146,41	0,04
CH0371153492	Landis&Gyr Group	STK	1.796	CHF 76,150	139.998,00	0,11
CH0025751329	Logitech International	STK	1.949	CHF 52,480	104.701,10	0,08
CH0038863350	Nestlé	STK	10.931	CHF 107,640	1.204.423,33	0,93
CH0012005267	Novartis	STK	13.420	CHF 89,650	1.231.539,62	0,95
CH0000816824	OC Oerlikon	STK	21.188	CHF 4,442	96.341,66	0,07
CH0012032048	Roche Holding	STK	2.897	CHF 275,450	816.839,72	0,63
CH0014284498	Siegfried Holding	STK	236	CHF 732,000	176.835,18	0,14
CH0435377954	SIG Group	STK	4.906	CHF 24,660	123.841,50	0,09
CH0418792922	Sika	STK	779	CHF 250,800	199.991,05	0,15
CH0012549785	Sonova Holding	STK	286	CHF 237,000	69.384,10	0,05
NL0000226223	STMicroelectronics	STK	9.040	EUR 45,030	407.071,20	0,31
CH1175448666	Straumann Holding	STK	1.503	CHF 143,500	220.778,34	0,17
CH0008038389	Swiss Prime Site	STK	1.665	CHF 76,900	131.064,83	0,10
CH0008742519	Swisscom	STK	523	CHF 560,400	300.016,67	0,23
CH0012100191	Tecan Group	STK	113	CHF 339,400	39.258,69	0,03
CH0011075394	Zurich Insurance Group	STK	275	CHF 425,400	119.750,06	0,09
<b>Spanien</b>					<b>2.709.082,00</b>	<b>2,08</b>
ES0132105018	Acerinox	STK	9.590	EUR 9,914	95.075,26	0,07
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	STK	4.866	EUR 32,040	155.906,64	0,12
ES0105046009	Aena	STK	743	EUR 148,950	110.669,85	0,08
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	64.572	EUR 7,034	454.199,45	0,35
ES0113900J37	Banco Santander	STK	95.311	EUR 3,401	324.105,06	0,25
ES0105563003	Corporacion ACCIONA Energias Renovables	STK	1.077	EUR 30,780	33.150,06	0,03
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	51.501	EUR 11,890	612.346,89	0,47
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	12.616	EUR 35,120	443.073,92	0,34
ES0124244E34	Mapfre	STK	87.843	EUR 1,818	159.698,57	0,12
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	2.856	EUR 27,000	77.112,00	0,06
ES0173516115	Repsol	STK	18.258	EUR 13,350	243.744,30	0,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Südafrika</b>						<b>188.463,66</b>	<b>0,15</b>
GB00B17BBQ50	Investec	STK	36.814	GBP 4,399	188.463,66	0,15	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>8.804.027,31</b>	<b>6,77</b>
GB00B1YW4409	3i Group	STK	13.963	GBP 19,290	313.452,40	0,24	
GB00B1XZS820	Anglo American	STK	7.273	GBP 22,280	188.577,30	0,14	
GB0009895292	AstraZeneca	STK	8.903	GBP 112,660	1.167.257,71	0,90	
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	41.793	GBP 3,390	164.878,44	0,13	
GB0031348658	Barclays	STK	203.400	GBP 1,530	362.256,79	0,28	
GB0000811801	Barratt Developments	STK	4.547	GBP 4,157	21.997,11	0,02	
GB0007980591	BP	STK	51.116	GBP 4,604	273.875,26	0,21	
GB00B0N8QD54	Britvic	STK	16.994	GBP 8,560	169.289,49	0,13	
GB0030913577	BT Group	STK	15.392	GBP 1,230	22.023,39	0,02	
GB0031743007	Burberry Group	STK	8.614	GBP 21,150	212.019,53	0,16	
NL0010545661	CNH Industrial	STK	2.153	EUR 13,165	28.344,25	0,02	
GB00BD6K4575	Compass Group	STK	1.872	GBP 21,850	47.601,20	0,04	
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	6.921	GBP 22,680	182.672,23	0,14	
GB00BJFFLV09	Croda International	STK	2.205	GBP 55,171	141.572,89	0,11	
GB0002374006	Diageo	STK	6.364	GBP 33,683	249.461,46	0,19	
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	STK	11.197	GBP 11,230	146.332,93	0,11	
GB00BN7SWP63	GSK	STK	27.609	GBP 13,950	448.214,10	0,34	
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	137.720	GBP 6,194	992.724,74	0,76	
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	63.835	GBP 2,672	198.524,66	0,15	
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion	STK	60.701	GBP 1,442	101.828,91	0,08	
GB00BZ0D6727	Kainos Group	STK	8.721	GBP 12,230	124.123,32	0,10	
GB0033195214	Kingfisher	STK	56.785	GBP 2,306	152.388,98	0,12	
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	STK	1.302	GBP 83,780	126.943,94	0,10	
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	80.676	GBP 1,895	177.868,72	0,14	
GB0004657408	Mitie Group	STK	49.170	GBP 0,969	55.447,84	0,04	
GB00BDR05C01	National Grid	STK	13.576	GBP 10,355	163.599,72	0,13	
GB00BM8PJY71	NatWest Group	STK	49.310	GBP 2,399	137.665,74	0,11	
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	296	GBP 58,766	20.243,03	0,02	
GB00B2B0DG97	RELX	STK	2.787	GBP 26,180	84.911,64	0,06	
GB00BP6MXD84	Shell	STK	21.501	GBP 23,315	583.384,27	0,45	
GB0004726096	Spirent Communications	STK	20.956	GBP 1,645	40.117,60	0,03	
GB0004082847	Standard Chartered	STK	28.707	GBP 6,846	228.710,09	0,18	
BMG850801025	Stolt-Nielsen	STK	6.882	NOK 271,500	159.984,62	0,12	
GB00BLGZ9862	Tesco	STK	106.107	GBP 2,490	307.470,90	0,24	
GB00BK9RKT01	Travis Perkins	STK	16.645	GBP 8,128	157.444,73	0,12	
GB00B10RZP78	Unilever	STK	6.682	GBP 40,890	317.968,58	0,24	
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	320.211	GBP 0,745	277.509,74	0,21	
GB00B1KJJ408	Whitbread	STK	4.357	GBP 33,772	171.240,05	0,13	
JE00B8KF9B49	WPP	STK	8.815	GBP 8,198	84.099,01	0,06	
<b>Obligationen</b>						<b>71.265.903,47</b>	<b>54,79</b>
<b>Belgien</b>						<b>6.024.299,02</b>	<b>4,63</b>
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	1.100,0	% 95,449	1.049.942,63	0,81	
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	1.100,0	% 91,894	1.010.831,80	0,78	
BE0000345547	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	1.730,0	% 90,397	1.563.875,02	1,20	
BE0000349580	0,1000 % Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.100,0	% 82,504	1.732.584,00	1,33	
BE0002826072	0,3000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 21/31	EUR	100,0	% 78,530	78.530,29	0,06	
BE0002890722	3,0000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 22/32	EUR	200,0	% 96,664	193.327,40	0,15	
BE6265262327	2,3750 % Proximus EUR MTN 14/24	EUR	400,0	% 98,802	395.207,88	0,30	
<b>Dänemark</b>						<b>98.419,53</b>	<b>0,08</b>
XS2545263399	3,2500 % Carlsberg Breweries EUR MTN 22/25	EUR	100,0	% 98,420	98.419,53	0,08	
<b>Deutschland</b>						<b>15.528.076,63</b>	<b>11,94</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2411178630	1,3750 % Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 21/32	EUR	200,0	% 77,775	155.550,78	0,12
XS2433244089	0,1250 % E.ON EUR MTN 22/26	EUR	100,0	% 91,274	91.273,78	0,07
DE0001102390	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.650,0	% 93,841	3.425.196,50	2,63
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	900,0	% 91,699	825.291,00	0,64
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.550,0	% 90,952	2.319.276,00	1,78
DE0001102457	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	900,0	% 89,107	801.963,00	0,62
DE0001102606	1,7000 % Germany Government EUR Bonds 22/32	EUR	2.500,0	% 94,166	2.354.149,75	1,81
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	3.400,0	% 85,170	2.895.779,66	2,23
DE0001102580	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	1.900,0	% 81,461	1.547.758,81	1,19
DE0001102507	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	500,0	% 84,270	421.349,95	0,32
DE000A2TR182	0,0100 % Investitionsbank Schleswig- Holstein EUR Notes 21/28	EUR	200,0	% 84,688	169.375,44	0,13
DE000LB2V833	0,3750 % Landesbank Baden-Württem- berg EUR MTN 21/28	EUR	200,0	% 83,662	167.324,16	0,13
XS1347758663	0,3750 % Landwirtschaftliche Renten- bank EUR MTN 16/24	EUR	200,0	% 98,284	196.567,42	0,15
DE000A1RQD92	0,1250 % State of Hesse EUR Notes 21/31	EUR	200,0	% 78,610	157.220,38	0,12
<b>Estland</b>					<b>154.369,19</b>	<b>0,12</b>
XS2532370231	4,0000 % Estonia Government EUR Bonds 22/32	EUR	150,0	% 102,913	154.369,19	0,12
<b>Finnland</b>					<b>1.980.952,40</b>	<b>1,52</b>
XS2436153139	0,1250 % Aktia Bank EUR MTN 22/28	EUR	400,0	% 84,313	337.250,60	0,26
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.300,0	% 95,197	1.237.561,00	0,95
FI4000441878	0,0000 % Finland Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	500,0	% 81,228	406.140,80	0,31
<b>Frankreich</b>					<b>28.367.024,79</b>	<b>21,81</b>
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale EUR Zero- Coupon MTN 20.03.2031	EUR	100,0	% 77,481	77.480,78	0,06
FR0014006276	0,0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 21/27	EUR	200,0	% 86,058	172.115,24	0,13
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	350,0	% 116,118	406.412,97	0,31
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	3.600,0	% 100,963	3.634.668,00	2,79
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	6.400,0	% 97,792	6.258.688,00	4,81
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	3.400,0	% 97,843	3.326.661,66	2,56
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	3.340,0	% 90,187	3.012.245,47	2,32
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	4.000,0	% 89,426	3.577.039,60	2,75
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.500,0	% 87,247	2.181.174,75	1,68
FR001400BKZ3	2,0000 % France Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.332,0	% 92,305	1.229.502,47	0,95
FR0014002WK3	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	4.300,0	% 78,674	3.382.981,57	2,60
FR0013264488	0,8750 % Régie Autonome des Transports Parisiens EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 90,954	363.816,00	0,28
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau EUR MTN 19/29	EUR	400,0	% 87,586	350.343,16	0,27
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 98,474	393.895,12	0,30
<b>Irland</b>					<b>2.085.686,00</b>	<b>1,60</b>
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.300,0	% 90,682	2.085.686,00	1,60
<b>Israel</b>					<b>114.466,97</b>	<b>0,09</b>
XS2433136194	0,6250 % Israel Government EUR MTN 22/32	EUR	150,0	% 76,311	114.466,97	0,09
<b>Kanada</b>					<b>197.015,88</b>	<b>0,15</b>
XS2576390459	3,2500 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 23/28	EUR	200,0	% 98,508	197.015,88	0,15
<b>Lettland</b>					<b>81.192,55</b>	<b>0,06</b>
XS2361416915	0,0000 % Latvia Government EUR Zero- Coupon MTN 24.01.2029	EUR	100,0	% 81,193	81.192,55	0,06
<b>Niederlande</b>					<b>5.737.580,43</b>	<b>4,41</b>
XS2463974571	0,6250 % ABB Finance EUR MTN 22/24	EUR	400,0	% 97,604	390.416,28	0,30
XS1020769748	2,3750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 14/24	EUR	400,0	% 99,306	397.223,44	0,31
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	1.600,0	% 93,246	1.491.941,12	1,15

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
XS0792977984	2,8750 % Alliander EUR MTN 12/24	EUR	400,0	% 99,263	397.052,76	0,30	
NL0012818504	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.100,0	% 90,462	1.899.702,00	1,46	
NL0015000RP1	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.300,0	% 82,298	1.069.873,87	0,82	
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	100,0	% 91,371	91.370,96	0,07	
<b>Österreich</b>					<b>6.404.346,95</b>	<b>4,92</b>	
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	4.000,0	% 97,921	3.916.848,80	3,01	
AT0000A1FAP5	1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.100,0	% 95,698	2.009.658,63	1,54	
AT0000A2NW83	0,0000 % Austria Government EUR Zero- Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	600,0	% 79,640	477.839,52	0,37	
<b>Portugal</b>					<b>698.180,00</b>	<b>0,54</b>	
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	700,0	% 99,740	698.180,00	0,54	
<b>Schweden</b>					<b>591.276,48</b>	<b>0,45</b>	
XS2404247384	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Ban- ken EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	% 85,517	171.033,62	0,13	
XS2356049069	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Ban- ken EUR MTN 21/28	EUR	200,0	% 82,247	164.494,12	0,12	
XS2265968284	0,0100 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/27	EUR	200,0	% 83,930	167.860,50	0,13	
XS2404027935	0,2500 % Swedbank EUR MTN 21/26	EUR	100,0	% 87,888	87.888,24	0,07	
<b>Spanien</b>					<b>2.797.398,00</b>	<b>2,15</b>	
ES0000012E85	0,2500 % Spain Government EUR Bonds 19/24	EUR	2.900,0	% 96,462	2.797.398,00	2,15	
<b>Supranational</b>					<b>46.292,91</b>	<b>0,04</b>	
EU000A284451	0,0000 % European Union EUR Zero- Coupon MTN 04.11.2025	EUR	50,0	% 92,586	46.292,91	0,04	
<b>USA</b>					<b>182.782,66</b>	<b>0,14</b>	
XS1960248919	1,0900 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 19/27	EUR	200,0	% 91,391	182.782,66	0,14	
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>176.543,08</b>	<b>0,14</b>	
XS2355599197	0,1250 % NatWest Markets EUR MTN 21/26	EUR	200,0	% 88,272	176.543,08	0,14	
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>146.694,56</b>	<b>0,11</b>	
<b>Frankreich</b>					<b>146.694,56</b>	<b>0,11</b>	
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust	STK	3.165	EUR 38,880	123.055,20	0,09	
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Es- tate Investment Trust	STK	496	EUR 47,660	23.639,36	0,02	
<b>Investmentanteile</b>					<b>11.137.584,00</b>	<b>8,57</b>	
<b>(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergü- tung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)</b>							
<b>Luxemburg</b>					<b>11.137.584,00</b>	<b>8,57</b>	
LU2034156302	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Sty- les Global Equity SRI -W- EUR - (0.500%)	STK	1.900.000	EUR 1.155,630	2.195.697,00	1,69	
LU1110566418	Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhan- ced Short Term Euro -W- EUR - (0.180%)	STK	3.000.000	EUR 957,720	2.873.160,00	2,21	
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -W- EUR - (0.420%)	STK	5.000.000	EUR 925,190	4.625.950,00	3,56	
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0.420%)	STK	600.000	EUR 848,420	509.052,00	0,39	
LU1645380368	UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF -A- EUR - (0.200%)	STK	65.000.000	EUR 14,365	933.725,00	0,72	
<b>Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>126.395.462,32</b>	<b>97,18</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.344.250,35</b>	<b>2,57</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>							
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg					EUR	2.451.651,15	1,88
Einlagen zur Besicherung von Derivaten					EUR	892.599,20	0,69
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.344.250,35</b>	<b>2,57</b>	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-108.872,00</b>	<b>-0,09</b>
<b>Finanztermingeschäfte</b>				<b>-52.832,00</b>	<b>-0,04</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-74.790,00</b>	<b>-0,06</b>
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 09/23	Ktr	34 EUR	104,835	-22.610,00	-0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 09/23	Ktr	34 EUR	115,550	-41.140,00	-0,03
Euro OAT Futures 09/23	Ktr	16 EUR	127,850	-11.040,00	-0,01
<b>Verkaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>21.958,00</b>	<b>0,02</b>
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 09/23	Ktr	-90 EUR	3.999,000	-6.300,00	0,00
MSCI Europe Index Futures 09/23	Ktr	-370 EUR	297,750	28.258,00	0,02
<b>Optionsgeschäfte</b>				<b>-56.040,00</b>	<b>-0,05</b>
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen auf Indizes (long put)</b>				<b>-56.040,00</b>	<b>-0,05</b>
Put 4,250 DJ EURO STOXX 50 Index 09/23	Ktr	80 EUR	56,150	-56.040,00	-0,05
<b>Summe Derivate</b>				<b>-108.872,00</b>	<b>-0,09</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>436.957,98</b>	<b>0,34</b>
<b>Fondsvermögen</b>				<b>130.067.798,65</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)				48,87	
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)				858,51	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)				5.351,01	
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)				50.853,71	
<b>Umlaufende Anteile</b>					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)				1.520,316	
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)				2,213	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)				4,671	
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)				568	

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.06.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 131.687.317,17)	126.395.462,32
Bankguthaben	3.344.250,35
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	100.960,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	353.855,72
Dividendenansprüche	93.987,06
Forderungen aus	
- Wertpapiergeschäften	4.044,59
Sonstige Forderungen	9.777,49
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	28.258,00
<b>Summe Aktiva</b>	<b>130.330.595,53</b>
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-10.960,32
Sonstige Verbindlichkeiten	-114.706,56
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-56.040,00
- Finanztermingeschäften	-81.090,00
<b>Summe Passiva</b>	<b>-262.796,88</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>130.067.798,65</b>

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	135.225.677,37
Mittelzuflüsse	1.670.551,45
Mittelrückflüsse	-6.698.778,91
	130.197.449,91
Ausschüttung	-2.652.962,95
Betriebsergebnis	2.523.311,69
<b>Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>130.067.798,65</b>

**Entwicklung der Anteile im Umlauf**

	01.01.2023	01.01.2022
	-	-
	30.06.2023	31.12.2022
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.604.880	1.743.633
- ausgegebene Anteile	27.092	63.583
- zurückgenommene Anteile	-104.204	-202.336
<b>Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.527.768</b>	<b>1.604.880</b>

**Wertentwicklung des Fonds**

		Klasse A (EUR)	Klasse I2 (EUR)	Klasse P (EUR)	Klasse W (EUR)
		(ausschüttend)	(ausschüttend)	(ausschüttend)	(ausschüttend)
		% <sup>1)</sup>	% <sup>1)</sup>	% <sup>1)</sup>	% <sup>1)</sup>
lfd. Geschäftsjahr	(31.12.2022-30.06.2023)	1,75	2,03	1,90	2,13
1 Jahr	(31.12.2021-31.12.2022)	-11,90	-11,40	-11,62	-11,23
2 Jahre	(31.12.2020-31.12.2022)	-9,24	-8,21	-8,67	-7,86
3 Jahre	(31.12.2019-31.12.2022)	-11,97	-10,47	-11,15	-9,97
5 Jahre	(31.12.2017-31.12.2022)	-11,18	-8,65	-9,80	-7,79
10 Jahre	(31.12.2012-31.12.2022)	-2,69	-	0,33	6,25
seit Auflage <sup>2)</sup>	(18.05.2006-31.12.2022)	26,09	-	-	-
	(28.11.2014-31.12.2022)	-	-3,03	-	-
	(08.08.2005-31.12.2022)	-	-	43,88	-
	(20.06.2007-31.12.2022)	-	-	-	39,20

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

<sup>2)</sup> Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 18. Mai 2006. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 50,00.

Klasse I2 (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 28. November 2014. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

Klasse P (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 08. August 2005. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 5.000,00.

Klasse W (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 20. Juni 2007. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 50.000,00.

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 Stiftungsfonds Nachhaltigkeit 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:

Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,859289
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,446735
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,679016
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,808494
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,976910
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,083950

### Besteuerung

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

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

## Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilhaber 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 Anteilhaber 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 Anteilhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilhaber;
- 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 Stiftungsfonds Nachhaltigkeit		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,20	0,05
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	0,67	0,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,89	0,05
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,48	0,01

### Vertriebsfolgeprovisionen

Der Fonds gewährt an Vermittler (zum Beispiel Kreditinstitute) periodisch wiederkehrende Vermittlungsentgelte als so genannte „Vertriebsfolgeprovisionen“. Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen. Die „Vertriebsfolgeprovisionen“ werden aus der Pauschalvergütung gezahlt.

### 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.

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 angezeigt. Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG fungiert als Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Kontakt- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Kontakt- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

# 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

## Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92.:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien

## Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabenbehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung,  
A-1010 Wien

## 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 Stiftungsfonds Nachhaltigkeit in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 30. Juni 2023

**Allianz Global Investors GmbH**

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