

# Global Dynamic Portfolio<sup>1)</sup>

## ISIN: AT0000A0RK77 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

# Halbjahresbericht

vom 01.04.2023 – 30.09.2023

[www.allianzinvest.at](http://www.allianzinvest.at)



1) Namensänderung des Fonds ab 26.06.2023 von LGT European Dynamic Portfolio auf Global Dynamic Portfolio

# Allgemeines zur Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Gesellschaft	Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH Wiedner Gürtel 9 - 13, 1100 Wien Tel: 01/ 505 54 80; Fax: 01/ 505 54 81
Gründung	29. April 1991
Gesellschafter	Allianz Elementar Versicherungs AG
Aufsichtsrat	Mag. Rémi Vrignaud, Vorsitzender Mario Ferrero, stellvertretender Vorsitzender Mag. Susanne Althaler Petr Sosík Wolfgang Jerabek (Mitarbeitervertreter) Mag. Daniel Planer (Mitarbeitervertreter)
Geschäftsführung	Mag. Sonja König Mag. Andreas Witzani
Prokuristen	Mag. Anton Kuzmanoski Mag. Jan Fellmayer Mag. Ivo Kreuzeder, LL.M. Michael Kocher Mag. Markus Reidlinger
Staatskommissär Staatskommissärstellvertreter	MMag. Paul Schieder Mag. Christoph Kreutler
Prüfer	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Depotbank	Erste Group Bank AG

## Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

<b>Fondsdaten in EUR</b>	<b>per 31.03.2023</b>	<b>per 30.09.2023</b>
Fondsvolumen gesamt	18.146.364,46	18.310.663,51
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	157,23	158,65
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	165,09	166,58

<b>Ausschüttung/Auszahlung in EUR</b>	<b>per 06.07.2023</b>
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,4194

## Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Thesaurierungsanteile	115.415
-----------------------	---------

## Überblick über die ausgewiesenen Erträge und Fondsentwicklung der letzten Rechnungsjahre in EUR:

<b>Datum</b>	<b>Fonds- vermögen gesamt</b>	<b>Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil</b>	<b>Zur Thesaurierung verwendeter Betrag</b>	<b>Auszahlung je Anteil</b>	<b>Anteile</b>	<b>Wertent- wicklung in %</b>
31.03.20	13.909.066,73	119,10	7,50	0,00	116.780	-15,36
31.03.21	18.505.145,69	158,46	-10,70	0,00	116.780	33,05
31.03.22	18.739.299,11	162,15	10,27	0,1561	115.565	2,33
31.03.23	18.146.364,46	157,23	1,47	0,4194	115.415	-2,93
30.09.23	18.310.663,51	158,65	-	-	115.415	-

## **Anteilswertermittlung und Wertpapierbewertung**

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, welcher bei der letzten Preisberechnung vor dem Stichtag verwendet wurde.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko).

## **Berechnung des Gesamtrisikos**

Die Berechnung des Gesamtrisikos erfolgt nach dem Commitment Approach.

## **Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps**

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

# Vermögensaufstellung für den Global Dynamic Portfolio per 30. September 2023

Fondsvermögen einschließlich Veränderungen und aufgelöste Positionen									
ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>ZERTIFIKATE</b>									
<b>ZERTIFIKATE EURO</b>									
IE00B579F325		INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	EUR	5.275	5.275		170,060000	897.066,50	4,90
<b>AKTIEN</b>									
<b>AKTIEN EURO</b>									
BE0974293251		ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	4.000			50,800000	203.200,00	1,11
DE0005200000		BEIERSDORF AG	EUR	1.750	1.750		121,250000	212.187,50	1,16
DE0006048432		HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	2.000		2.000	67,000000	134.000,00	0,73
DE0006231004		INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	5.500	5.500		31,360000	172.480,00	0,94
DE0006599905		MERCK KGAA	EUR	1.500			155,850000	233.775,00	1,28
DE0007164600		SAP SE	EUR	1.500		1.000	121,480000	182.220,00	1,00
DE0007165631		SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	400	400		316,400000	126.560,00	0,69
DE0007236101		SIEMENS AG-REG	EUR	1.500		750	135,580000	203.370,00	1,11
DE0007664039		VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	2.200	2.200		108,760000	239.272,00	1,31
DE0008404005		ALLIANZ SE-REG	EUR	1.000		500	228,550000	228.550,00	1,25
DE000A0HNS06		DELTSCHWE WOHNEN SE	EUR	6.000			20,840000	125.040,00	0,68
DE000A1EWWW0		ADIDAS AG	EUR	1.000		1.500	156,860000	156.860,00	0,86
DE000A1ML7J1		VONOVIA SE	EUR	10.000			21,820000	218.200,00	1,19
DE000A3ESD64		FUCHS SE-PREF	EUR	4.000		3.000	36,420000	145.680,00	0,80
DE000BAS1111		BAF SE	EUR	6.000			42,645000	255.870,00	1,40
DE000BAY0017		BAYER AG-REG	EUR	5.500			45,350000	249.425,00	1,36
DE000ENERGY0		SIEMENS ENERGY AG	EUR	7.500		7.500	12,110000	90.825,00	0,50
ES0113900J37		BANCO SANTANDER SA	EUR	50.000		35.000	3,650000	182.500,00	1,00
ES0148396007		INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	6.000		5.000	35,570000	213.420,00	1,17
ES0171996087		GRIFOLS SA	EUR	12.000			12,165000	145.980,00	0,80
ES0178430E18		TELEFONICA SA	EUR	43.662			3,868000	168.884,62	0,92
FI0009005961		STORA ENSO OY J-R SHS	EUR	15.000	10.000	10.000	11,765000	176.475,00	0,96
FI0009005987		UPM-KYMMENE OY J	EUR	7.000			32,260000	225.820,00	1,23
FI0009013296		NESTE OY J	EUR	5.000			32,420000	162.100,00	0,89
FR0000120073		AIR LIQUIDE SA	EUR	1.000		925	159,940000	159.940,00	0,87
FR0000120628		AXA SA	EUR	7.000		3.000	28,350000	198.450,00	1,08
FR0000120644		DANONE	EUR	3.000		4.000	51,450000	154.350,00	0,84
FR0000121972		SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.500		1.000	156,500000	234.750,00	1,28
FR0000124141		VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	7.000		3.000	27,230000	190.610,00	1,04
FR0000131104		BNP PARIBAS	EUR	5.000			60,470000	302.350,00	1,65
FR0010220475		ALSTOM	EUR	7.000			22,700000	158.900,00	0,87
FR0011981968		WORLDCINE SA	EUR	7.000			26,380000	184.660,00	1,01
FR0014008VX5		EUROAPI SASU	EUR	130			11,755000	1.528,15	0,01
FR001400A345		MICHELIN (CGDE)	EUR	6.000		3.600	29,020000	174.120,00	0,95
GB000BPMXD84		SHELL PLC	EUR	10.000			31,150000	311.500,00	1,70
IE0004927939		KINGSPAN GROUP PLC	EUR	2.500		1.500	70,360000	175.900,00	0,96
IE000S9Y3762		LINDE PLC	EUR	500		300	355,250000	177.625,00	0,97
IT0003128367		ENEL SPA	EUR	35.000			5,788000	202.580,00	1,11
NL0000009827		DSM BV	EUR	2.250			91,470000	205.807,50	1,12
NL0010273215		ASML HOLDING NV	EUR	500	500		550,800000	275.400,00	1,50
NL0011794037		KONINKLIJKE A HOLD DELHAIZE N	EUR	5.000			28,570000	142.850,00	0,78
NL0015000109		STELLANTIS NV	EUR	10.000	10.000		18,164000	181.640,00	0,99
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>									
CA13646K1084		CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	USD	2.800	2.800		74,640000	197.796,71	1,08
CH0044328745		CHUBB LTD	USD	1.200	1.200		212,270000	241.078,93	1,32
US0311001004		AMETEK INC	USD	1.450	1.450		148,820000	204.229,60	1,12
US0326541051		ANALOG DEVICES INC	USD	1.200	1.200		176,410000	200.352,07	1,09
US0367521038		ELEVANCE HEALTH INC	USD	500	500		447,280000	211.680,04	1,16
US0605051046		BANK OF AMERICA CORP	USD	8.000	8.000		27,560000	208.669,32	1,14
US17275R1023		CISCO SYSTEMS INC	USD	5.000			53,880000	254.968,77	1,39
US3119001044		FASTENAL CO	USD	4.000	4.000		55,650000	210.675,75	1,15
US45866F1049		INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	2.000	2.000		110,820000	209.767,18	1,15
US46266C1053		IOVIA HOLDINGS INC	USD	1.000	1.000		197,700000	187.109,60	1,02
US46265H1005		JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.500			147,590000	209.525,84	1,14
US58933Y1055		MERCK & CO. INC.	USD	1.800	1.800		104,300000	177.683,13	0,97
US5949181045		MICROSOFT CORP	USD	1.000			313,640000	296.838,92	1,62
US6174464486		MORGAN STANLEY	USD	2.700	2.700		82,190000	210.025,55	1,15
US6501111073		NEW YORK TIMES CO-A	USD	5.900	5.900		41,050000	229.221,09	1,25
US68622V1061		ORGANON & CO	USD	300			17,080000	4.849,52	0,03
US7134481081		PEPSICO INC	USD	1.200	1.200		169,500000	192.504,26	1,05
US86771W1053		SUNRUN INC	USD	6.000			12,300000	69.846,68	0,38
US92826C8394		VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1.000			231,660000	219.250,43	1,20
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>									
CH0012005267		NOVARTIS AG-REG	CHF	1.500		1.000	93,710000	145.407,05	0,79
CH0012032048		ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	850	325		249,700000	219.556,22	1,20
CH0038863350		NESTLE SA-REG	CHF	2.000			102,900000	212.889,21	1,16
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>									
CA0084741085		AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	4.512			61,520000	194.804,05	1,06
<b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>									
DK0060079531		DSV A/S	DKK	1.000	1.000		1.315,500000	176.425,62	0,96
DK0060448595		COLOPLAST-B	DKK	1.800	1.800		742,000000	179.121,29	0,98
DK0061539921		VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	8.000			148,500000	159.326,22	0,87
DK0062498333		NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1.200	1.200		651,500000	104.849,53	0,57
<b>AKTIEN SÜDAFRIKANISCHE RAND</b>									
ZAE000259701		SIBANYE STILLWATER LTD	ZAR	7			29,660000	10,35	0,00

ANLEHEN									
<b>ANLEHEN EURO</b>									
BEB325355822	1,8750	AGSBB 1 7/8 11/24/51		EUR	300.000		72,126000	216.378,00	1,18
DE0001030559	0,5000	DBRI 0 1/2 04/15/30		EUR	300.000		100,192000	372.861,52	2,04
DE0001102440	0,5000	DBR 0 1/2 02/15/28		EUR	1.000.000		90,414000	904.140,00	4,94
DE000A2YPFA1	1,3010	ALVGR 1.301 09/25/49		EUR	300.000		79,201000	237.603,00	1,30
FR0013463775	2,0000	CNFFP 2 07/27/50		EUR	300.000		79,089000	237.267,00	1,30
XS1492825481	0,6250	NOV/NX 0 5/8 09/20/28		EUR	400.000		87,217000	348.888,00	1,91
XS2014291616	1,5000	VW 1 1/2 06/19/26		EUR	500.000		92,459000	462.295,00	2,52
XS2049584084	0,3750	BAWAG 0 3/8 09/03/27		EUR	500.000		85,159000	425.795,00	2,33
XS2077670003	2,3750	BAYNGR 2 3/8 11/12/2079		EUR	400.000		94,649000	378.596,00	2,07
XS2290960876	2,1250	TTEFP 2 1/8 FERP		EUR	400.000		72,033000	288.132,00	1,57
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE</b>								<b>17.783.099,72</b>	<b>97,12</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>								<b>17.783.099,72</b>	<b>97,12</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>									
EUR-Guthaben								471.075,04	2,57
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN									
SEK								6.763,00	0,04
DKK								312,50	0,00
GUTHABENVERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN									
USD								15.221,73	0,08
GBP								944,11	0,01
CHF								1.962,95	0,01
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>								<b>496.279,33</b>	<b>2,71</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>									
DIVIDENDENFORDERUNGEN								8.061,71	0,04
ZINSEVANSPRÜCHE								23.222,75	0,13
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>								<b>31.284,46</b>	<b>0,17</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>								<b>18.310.663,51</b>	<b>100,00</b>
ERRECHNETER WERT 10061T01 Global Dynamic Portfolio (T)								EUR	158,65
UMLAUFENDE ANTEILE 10061T01 Global Dynamic Portfolio (T)								STUECK	115,415
<b>UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE</b>									
VERMÖGENSWERTE IN FREMDER WÄHRUNG ZU DEN DEISEN/UMRECHNUNGSKURSEN DER LETZTEN PREISBERECHNUNG VOR DEM STICHTAG:									
<b>WÄHRUNG</b>				<b>EINHEIT</b>	<b>KURS</b>				
				<b>in EUR</b>					
Canadische Dollar		CAD		1 = EUR	1,424910				
Schweizer Franken		CHF		1 = EUR	0,966700				
Dänische Kronen		DKK		1 = EUR	7,456400				
Euro		EUR		1 = EUR	1,000000				
Britische Pfund		GBP		1 = EUR	0,865840				
Schwedische Krone		SEK		1 = EUR	11,538500				
US Dollar		USD		1 = EUR	1,056600				
Südafrikanische Rand		ZAR		1 = EUR	20,054700				
<b>WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND</b>									
ISIN	Zinssatz	Wertpapier		Währung	Bestand	Käufe / Zugänge		Verkäufe / Abgänge	
<b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>									
DK0060534915		NOVO NORDISK A/S-B		DKK	0			2.000	
<b>AKTIEN EURO</b>									
DE0005552004		DHL GROUP		EUR	0			5.000	
DE0005785604		FRESENIUS SE & CO KGAA		EUR	0			6.000	
DE000LED4000		OSRAM LICHT AG		EUR	0			600	
ES0167050915		ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		EUR	0			6.000	
FI0009000681		NOKIA OY J		EUR	0			40.000	
FR0000121667		ESSILORLUXOTTICA		EUR	0			1.500	
NL0000009538		KONINKLIJKE PHILIPS NV		EUR	0	268		6.268	
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>									
SE0015961909		HEXAGON AB-B SHS		SEK	0			21.000	
<b>ZERTIFIKATE EURO</b>									
JE00B1VS3770		WISDOMTREE PHYSICAL GOLD		EUR	0	1.500		4.000	
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>									
DTG007413		Devisentermingeschäft US Dollar	Euro 06.06.23	EUR	0			468.032	
DTG007603		Devisentermingeschäft US Dollar	Euro 06.06.23	EUR	0	454.883		454.883	
DTG007817		Devisentermingeschäft US Dollar	Euro 26.07.23	EUR	0	927.247		927.247	
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>									
DTG007413		Devisentermingeschäft US Dollar	Euro 06.06.23	USD	0	500.000			
DTG007603		Devisentermingeschäft US Dollar	Euro 06.06.23	USD	0	500.000		500.000	
DTG007817		Devisentermingeschäft US Dollar	Euro 26.07.23	USD	0	1.000.000		1.000.000	