

Allianz FinanzPlan 2045

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K870

Geprüfter Jahresbericht
31. März 2023

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

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

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

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

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

Allianz Global Investors GmbH

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

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

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

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

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

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

Zum 31. März 2023 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland, der Ukraine oder Weißrussland. Die hierin enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum und können sich ändern.

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

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	16
Prüfungsvermerk.....	20
Weitere Informationen (ungeprüft)	23
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft) ..	29
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	30
Ihre Partner	34

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds strebt bis 31.12.2045 Kapitalwachstum an. Dazu investiert er zunächst zum Großteil in schwankungsintensive Anlagen (auf den Aktienmarkt, Warentermin-/Edelmetall-/Rohstoff-/Hedgefonds-/Private-Equity-Indizes und die Emerging-Markets bezogen). Mit näherrückendem Zieldatum soll der Anteil schwankungsärmerer Anlagen (auf den Renten-/Geld- und Immobilienmarkt bezogen) erhöht werden. Ab 2046 werden durch vorwiegend relativ schwankungsarme Anlagen vergleichsweise stabile Erträge angestrebt.

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

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

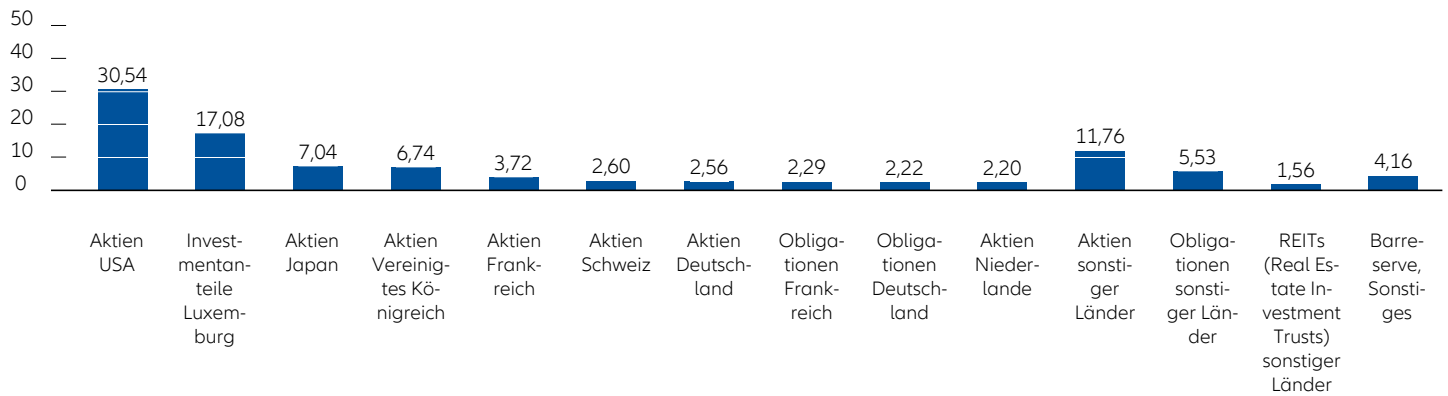
wurden insbesondere japanische Börsenwerte. Die Liquiditätsquote sank im Zuge der Umschichtungen deutlich. Im Wesentlichen beibehalten wurden die Beteiligungen an spezialisierten Fonds.

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

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

		31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR		121,5	126,4	109,5
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0H 0T2/ISIN: LU0239369506	5.176	4.821	4.528
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K D8L/ISIN: LU0261745383	790.633	754.771	723.125
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0H 0T2/ISIN: LU0239369506	169,09	183,72	165,70
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K D8L/ISIN: LU0261745383	152,57	166,27	150,41

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					95.690.546,46	78,76
Aktien					81.606.271,78	67,16
Australien					2.036.560,65	1,68
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings	STK	21.012	AUD 22,930	295.888,05	0,24
AU000000BXB1	Brambles	STK	24.983	AUD 13,430	206.051,88	0,17
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	STK	3.699	AUD 98,320	223.348,06	0,18
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	18.441	AUD 22,490	254.700,56	0,21
AU000000GNC9	GrainCorp -A-	STK	7.760	AUD 6,910	32.930,30	0,03
AU000000IPL1	Incitec Pivot	STK	92.579	AUD 3,130	177.956,07	0,15
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	STK	4.416	AUD 42,470	115.177,41	0,10
AU000000MTS0	Metcash	STK	99.978	AUD 3,850	236.385,67	0,20
AU000000PRU3	Perseus Mining	STK	150.673	AUD 2,380	220.225,89	0,18
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	STK	18.215	AUD 14,590	163.207,62	0,13
AU000000SULO	Super Retail Group	STK	9.277	AUD 12,550	71.500,20	0,06
AU0000224040	Woodside Energy Group	STK	1.914	AUD 33,340	39.188,94	0,03
Bermudas					47.848,12	0,04
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	STK	964	USD 54,050	47.848,12	0,04
Dänemark					2.153.046,03	1,77
DK0010244508	AP Møller - Maersk - B-	STK	36	DKK 12.335,000	59.616,73	0,05
DK0060542181	ISS	STK	3.554	DKK 138,500	66.083,60	0,05
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	13.959	DKK 1.081,800	2.027.345,70	1,67
Deutschland					3.114.768,42	2,56
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	4.063	EUR 100,540	408.494,02	0,34
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding	STK	1.878	EUR 31,000	58.218,00	0,05
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	28.313	EUR 22,280	630.813,64	0,52
DE0006602006	GEA Group	STK	5.609	EUR 42,270	237.092,43	0,19
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	STK	163	EUR 300,800	49.030,40	0,04
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	1.879	EUR 65,460	122.999,34	0,10
DE0006231004	Infineon Technologies	STK	8.003	EUR 37,195	297.671,59	0,24
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	STK	8.888	EUR 70,400	625.715,20	0,51
DE0006599905	Merck	STK	2.828	EUR 170,550	482.315,40	0,40
DE0007164600	SAP	STK	1.748	EUR 115,800	202.418,40	0,17
Finnland					421.015,00	0,35
FI0009000202	Kesko -B-	STK	1.489	EUR 19,730	29.377,97	0,02
FI0009000681	Nokia	STK	35.093	EUR 4,475	157.041,18	0,13
FI0009002422	Outokumpu	STK	18.307	EUR 5,030	92.084,21	0,08
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	4.621	EUR 30,840	142.511,64	0,12
Frankreich					4.522.907,66	3,72
FR0013280286	BioMérieux	STK	2.216	EUR 95,640	211.938,24	0,17
FR0000131104	BNP Paribas	STK	7.947	EUR 54,790	435.416,13	0,36
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	3.099	EUR 52,220	161.829,78	0,13
FR001400AJ45	Compagnie Generale des Etablissements Michelin	STK	7.615	EUR 28,080	213.829,20	0,18
FR0000130452	Eiffage	STK	4.407	EUR 99,440	438.232,08	0,36
FR0012435121	Elis	STK	2.841	EUR 17,570	49.916,37	0,04
FR0000121667	EssilorLuxottica	STK	2.289	EUR 165,450	378.715,05	0,31
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	16.816	EUR 6,145	103.334,32	0,08
FR0000052292	Hermès International	STK	322	EUR 1.851,000	596.022,00	0,49
FR0010259150	Ipsen	STK	897	EUR 102,600	92.032,20	0,08
FR0000120321	L'Oréal	STK	964	EUR 409,050	394.324,20	0,32
FR0000133308	Orange	STK	20.793	EUR 11,050	229.762,65	0,19
FR0000130577	Publicis Groupe	STK	2.391	EUR 72,260	172.773,66	0,14
FR0000121220	Sodexo	STK	1.020	EUR 89,500	91.290,00	0,08
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	319	EUR 193,400	61.694,60	0,05
FR0012757854	SPIE	STK	8.153	EUR 26,760	218.174,28	0,18
FR0000051807	Teleperformance	STK	479	EUR 220,400	105.571,60	0,09
FR0000120271	TotalEnergies	STK	3.228	EUR 54,010	174.344,28	0,14
FR0000125486	Vinci	STK	2.284	EUR 105,640	241.281,76	0,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
FR0000127771	Vivendi	STK	11.113	EUR 9,320	103.573,16	0,09	
FR0000121204	Wendel	STK	499	EUR 97,900	48.852,10	0,04	
Hongkong						156.879,78	0,13
HK0000069689	AIA Group	STK	4.000	HKD 82,650	38.674,80	0,03	
HK0101000591	Hang Lung Properties	STK	37.000	HKD 14,680	63.540,85	0,05	
HK0083000502	Sino Land	STK	44.000	HKD 10,620	54.664,13	0,05	
Irland						895.431,04	0,74
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	STK	1.680	USD 282,660	436.079,62	0,36	
IE0001827041	CRH	STK	3.253	GBP 40,820	150.792,04	0,13	
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	STK	1.837	USD 182,910	308.559,38	0,25	
Italien						2.033.897,84	1,67
IT0001233417	A2A	STK	96.855	EUR 1,464	141.795,72	0,12	
IT0005218380	Banco BPM	STK	11.040	EUR 3,594	39.677,76	0,03	
IT0000066123	BPER Banca	STK	49.306	EUR 2,237	110.297,52	0,09	
IT0003132476	Eni	STK	41.793	EUR 12,790	534.532,47	0,44	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	189.246	EUR 2,352	445.106,59	0,37	
IT0005211237	Italgas	STK	7.666	EUR 5,625	43.121,25	0,03	
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	STK	9.793	EUR 9,276	90.839,87	0,07	
IT0003796171	Poste Italiane	STK	15.552	EUR 9,336	145.193,47	0,12	
IT0004176001	Prismian	STK	6.289	EUR 38,470	241.937,83	0,20	
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	50.788	EUR 4,753	241.395,36	0,20	
Japan						8.551.820,72	7,04
JP3119600009	Ajinomoto	STK	4.500	JPY 4.606,000	142.613,69	0,12	
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings	STK	2.400	JPY 4.285,000	70.759,84	0,06	
JP3475350009	Daiichi Sankyo	STK	3.200	JPY 4.822,000	106.170,03	0,09	
JP3811000003	Fujikura	STK	22.300	JPY 938,000	143.923,75	0,12	
JP3822000000	H.U. Group Holdings	STK	4.700	JPY 2.666,000	86.214,99	0,07	
JP3768600003	Haseko	STK	13.300	JPY 1.539,000	140.836,43	0,11	
JP3153850007	INFRONEER Holdings	STK	30.700	JPY 1.022,000	215.880,81	0,18	
JP3137200006	Isuzu Motors	STK	4.500	JPY 1.579,000	48.889,93	0,04	
JP3143600009	ITOCHU	STK	18.900	JPY 4.301,000	559.314,41	0,46	
JP3752900005	Japan Post Holdings	STK	29.600	JPY 1.076,500	219.245,41	0,18	
JP3215800008	Kaneka	STK	6.300	JPY 3.450,000	149.549,31	0,12	
JP3496400007	KDDI	STK	1.700	JPY 4.093,000	47.875,73	0,04	
JP3289800009	Kobe Steel	STK	17.100	JPY 1.053,000	123.893,71	0,10	
JP3297000006	Kokuyo	STK	8.100	JPY 1.878,000	104.665,94	0,09	
JP3304200003	Komatsu	STK	14.600	JPY 3.277,000	329.195,63	0,27	
JP3269600007	Kuraray	STK	9.100	JPY 1.217,000	76.200,31	0,06	
JP3877600001	Marubeni	STK	30.800	JPY 1.795,500	380.505,45	0,31	
JP3868400007	Mazda Motor	STK	17.000	JPY 1.225,000	143.287,98	0,12	
JP3918000005	MEIJI Holdings	STK	3.600	JPY 3.155,000	78.149,58	0,06	
JP3898400001	Mitsubishi	STK	1.100	JPY 4.751,000	35.958,58	0,03	
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	STK	13.500	JPY 1.963,000	182.338,69	0,15	
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	78.600	JPY 847,900	458.555,54	0,38	
JP3888300005	Mitsui Chemicals	STK	11.700	JPY 3.410,000	274.514,32	0,22	
JP3888400003	Mitsui Mining & Smelting	STK	2.600	JPY 3.215,000	57.514,73	0,05	
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	STK	4.900	JPY 4.770,000	160.819,69	0,13	
JP3688370000	Nippon Express Holdings	STK	800	JPY 7.970,000	43.870,55	0,04	
JP3749400002	Nippon Paint Holdings	STK	21.000	JPY 1.238,000	178.881,20	0,15	
JP3381000003	Nippon Steel	STK	1.800	JPY 3.120,000	38.641,31	0,03	
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	21.400	JPY 3.962,000	583.381,97	0,48	
JP3678000005	Nisshinbo Holdings	STK	20.300	JPY 1.012,000	141.351,79	0,12	
JP3675600005	Nissin Foods Holdings	STK	2.500	JPY 12.130,000	208.653,45	0,17	
JP3738600000	Niterra	STK	16.300	JPY 2.736,000	306.851,65	0,25	
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	9.900	JPY 2.930,000	199.584,85	0,16	
JP3201600008	Organo	STK	1.800	JPY 3.605,000	44.648,05	0,04	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JP3982800009	Rohm	STK	800	JPY 10.970,000	60.383,93	0,05
JP3414750004	Seiko Epson	STK	3.600	JPY 1.881,000	46.592,50	0,04
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	STK	16.000	JPY 4.275,000	470.631,36	0,39
JP3663900003	Sojitz	STK	17.000	JPY 2.763,000	323.187,51	0,27
JP3404600003	Sumitomo	STK	11.100	JPY 2.341,000	178.792,44	0,15
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	10.800	JPY 2.620,000	194.692,76	0,16
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	10.500	JPY 5.298,000	382.759,53	0,31
JP3538800008	TDK	STK	3.600	JPY 4.725,000	117.038,59	0,10
JP3104890003	TIS	STK	1.600	JPY 3.490,000	38.421,13	0,03
JP3573000001	Tokyo Gas	STK	7.200	JPY 2.496,000	123.652,20	0,10
JP3942800008	Yamaha Motor	STK	12.200	JPY 3.460,000	290.442,85	0,24
JP3955800002	Yokohama Rubber	STK	12.600	JPY 2.797,000	242.486,62	0,20
Kanada					1.158.508,51	0,95
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	4.691	CAD 63,760	202.608,80	0,17
CA3180714048	Finning International	STK	6.822	CAD 32,940	152.222,86	0,12
CA45075E1043	iA Financial	STK	1.282	CAD 84,700	73.555,65	0,06
CA5394811015	Loblaw Companies	STK	1.681	CAD 122,690	139.708,06	0,11
US5500211090	Lululemon Athletica	STK	667	USD 358,090	219.336,13	0,18
US5880561015	Mercer International	STK	7.593	USD 9,650	67.287,26	0,06
CA6665111002	Northland Power	STK	6.701	CAD 33,700	152.972,76	0,13
CA82509L1076	Shopify -A-	STK	2.415	CAD 62,910	102.915,64	0,08
CA98462Y1007	Yamana Gold	STK	8.906	CAD 7,940	47.901,35	0,04
Neuseeland					59.060,85	0,05
NZFBUE0001S0	Fletcher Building	STK	23.562	NZD 4,360	59.060,85	0,05
Niederlande					2.674.612,37	2,20
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	19.254	EUR 31,620	608.811,48	0,50
NL0006237562	Arcadis	STK	3.624	EUR 37,600	136.262,40	0,11
NL0010273215	ASML Holding	STK	1.650	EUR 617,200	1.018.380,00	0,84
NL0013654783	Prosus	STK	7.002	EUR 71,850	503.093,70	0,42
NL0011821392	Signify	STK	4.487	EUR 30,370	136.270,19	0,11
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	2.332	EUR 116,550	271.794,60	0,22
Norwegen					354.913,50	0,29
NO0010365521	Grieg Seafood	STK	7.447	NOK 79,750	52.286,64	0,04
NO0003733800	Orkla	STK	14.774	NOK 74,340	96.693,96	0,08
NO0010208051	Yara International	STK	5.159	NOK 453,400	205.932,90	0,17
Österreich					206.061,34	0,17
AT0000969985	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	STK	1.158	EUR 28,450	32.945,10	0,03
AT0000937503	voestalpine	STK	5.588	EUR 30,980	173.116,24	0,14
Portugal					203.777,28	0,17
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	STK	9.576	EUR 21,280	203.777,28	0,17
Schweden					564.031,35	0,46
SE0015988019	Nibe Industrier -B-	STK	8.593	SEK 116,200	88.681,08	0,07
SE0000163594	Securitas -B-	STK	25.940	SEK 90,840	209.279,70	0,17
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	STK	41.136	SEK 59,710	218.146,95	0,18
SE0000114837	Trelleborg -B-	STK	1.841	SEK 293,100	47.923,62	0,04
Schweiz					3.162.324,63	2,60
CH0432492467	Alcon	STK	1.012	CHF 64,580	65.509,47	0,05
CH0044328745	Chubb	STK	695	USD 193,420	123.446,37	0,10
CH0360674466	Galenica	STK	4.537	CHF 76,350	347.218,92	0,29
CH0038863350	Nestlé	STK	9.628	CHF 111,600	1.077.025,14	0,89
CH0012005267	Novartis	STK	6.276	CHF 84,070	528.870,75	0,43
CH0000816824	OC Oerlikon	STK	8.816	CHF 5,165	45.642,29	0,04
CH0012032048	Roche Holding	STK	3.154	CHF 260,750	824.349,87	0,68
CH0012549785	Sonova Holding	STK	242	CHF 268,700	65.179,14	0,05
CH0012100191	Tecan Group	STK	215	CHF 394,800	85.082,68	0,07
Singapur					1.775.629,16	1,46
SG1R89002252	City Developments	STK	14.900	SGD 7,340	75.527,39	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	24.800	SGD 33,070	566.380,15	0,47
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	59.000	SGD 12,390	504.830,37	0,41
SG1M31001969	United Overseas Bank	STK	26.000	SGD 29,880	536.507,87	0,44
SG1T56930848	Wilmar International	STK	31.700	SGD 4,220	92.383,38	0,08
Spanien					1.760.651,36	1,45
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	87.112	EUR 6,575	572.761,40	0,47
ES0105563003	Corporacion ACCIONA Energias Renovables	STK	3.938	EUR 35,220	138.696,36	0,11
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	45.548	EUR 11,445	521.296,86	0,43
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	12.899	EUR 30,550	394.064,45	0,33
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	3.405	EUR 27,540	93.773,70	0,08
ES0173516115	Repsol	STK	2.834	EUR 14,135	40.058,59	0,03
Uruguay					454.859,18	0,38
US58733R1023	MercadoLibre	STK	391	USD 1.266,800	454.859,18	0,38
USA					37.110.362,61	30,54
US88579Y1010	3M	STK	3.877	USD 102,780	365.928,78	0,30
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	4.933	USD 99,080	448.837,63	0,37
US00724F1012	Adobe	STK	1.529	USD 381,900	536.227,76	0,44
US0082521081	Affiliated Managers Group	STK	2.499	USD 139,000	318.987,16	0,26
US00846U1016	Agilent Technologies	STK	2.265	USD 134,490	279.737,28	0,23
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	16.646	USD 100,890	1.542.233,61	1,27
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	11.786	USD 101,320	1.096.613,96	0,90
US0231351067	Amazon.com	STK	18.770	USD 102,000	1.758.152,72	1,45
US0258161092	American Express	STK	568	USD 162,410	84.713,62	0,07
US0268747849	American International Group	STK	3.991	USD 49,820	182.590,26	0,15
US0311621009	Amgen	STK	1.891	USD 241,500	419.373,34	0,35
US0367521038	Anthem	STK	764	USD 458,920	321.975,25	0,27
US0378331005	Apple	STK	2.665	USD 162,360	397.345,60	0,33
US0382221051	Applied Materials	STK	2.914	USD 122,110	326.763,04	0,27
US0404131064	Arista Networks	STK	1.263	USD 162,490	188.461,28	0,16
US0441861046	Ashland Global Holdings	STK	2.666	USD 102,260	250.356,05	0,21
US0476491081	Atkore	STK	324	USD 139,230	41.425,71	0,03
US0527691069	Autodesk	STK	1.878	USD 201,610	347.696,09	0,29
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	1.521	USD 219,490	306.574,55	0,25
US0538071038	Avnet	STK	1.027	USD 44,450	41.921,26	0,03
US0865161014	Best Buy	STK	1.664	USD 75,320	115.094,82	0,09
US09062X1037	Biogen	STK	340	USD 275,130	85.903,14	0,07
US09247X1019	BlackRock	STK	479	USD 661,040	290.773,89	0,24
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	6.901	USD 68,200	432.203,77	0,36
US11135F1012	Broadcom	STK	131	USD 633,750	76.239,74	0,06
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	3.480	USD 207,010	661.550,07	0,54
US1598641074	Charles River Laboratories International	STK	313	USD 198,030	56.920,34	0,05
US1630921096	Chegg	STK	1.495	USD 16,240	22.295,61	0,02
US1255231003	Cigna	STK	1.042	USD 254,090	243.134,98	0,20
US1727551004	Cirrus Logic	STK	1.447	USD 109,560	145.583,68	0,12
US17275R1023	Cisco Systems	STK	20.224	USD 51,430	955.159,13	0,79
US1729674242	Citigroup	STK	5.960	USD 46,070	252.148,64	0,21
US1844961078	Clean Harbors	STK	1.296	USD 138,760	165.143,48	0,14
US18538R1032	Clearwater Paper	STK	1.300	USD 33,220	39.658,39	0,03
US18539C1053	Clearway Energy -A-	STK	1.693	USD 29,680	46.143,76	0,04
US12621E1038	CNO Financial Group	STK	6.623	USD 21,990	133.743,33	0,11
US1912161007	Coca-Cola	STK	1.097	USD 61,850	62.307,24	0,05
US20030N1019	Comcast -A-	STK	5.071	USD 37,150	172.999,39	0,14
US2058871029	Conagra Brands	STK	5.244	USD 37,390	180.057,12	0,15
US2270461096	Crocs	STK	1.086	USD 125,060	124.721,23	0,10
US2358511028	Danaher	STK	245	USD 249,800	56.201,86	0,05
US2441991054	Deere	STK	280	USD 403,700	103.802,77	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US2547091080	Discover Financial Services	STK	2.851 USD	98,120	256.889,83	0,21
US2786421030	eBay	STK	1.900 USD	43,910	76.614,19	0,06
US2788651006	Ecolab	STK	276 USD	163,280	41.384,17	0,03
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	3.771 USD	81,570	282.474,43	0,23
US2855121099	Electronic Arts	STK	2.924 USD	119,100	319.802,08	0,26
US5324571083	Eli Lilly	STK	1.222 USD	340,690	382.316,24	0,31
US29355A1079	Enphase Energy	STK	321 USD	205,270	60.509,37	0,05
US29414B1044	EPAM Systems	STK	157 USD	293,690	42.342,94	0,04
US30040W1080	Eversource Energy	STK	4.185 USD	78,110	300.188,64	0,25
SG9999000020	Flex	STK	8.392 USD	22,280	171.701,00	0,14
US3703341046	General Mills	STK	6.627 USD	84,960	517.039,38	0,43
US3724601055	Genuine Parts	STK	2.214 USD	164,370	334.189,13	0,28
US37247D1063	Genworth Financial -A-	STK	18.696 USD	4,980	85.500,80	0,07
US3755581036	Gilead Sciences	STK	6.174 USD	81,450	461.795,68	0,38
US3886891015	Graphic Packaging Holding	STK	5.771 USD	25,260	133.867,94	0,11
US4364401012	Hologic	STK	5.147 USD	80,500	380.489,08	0,31
US4370761029	Home Depot	STK	692 USD	285,360	181.339,05	0,15
US4448591028	Humana	STK	217 USD	488,360	97.317,73	0,08
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	743 USD	493,550	336.753,50	0,28
US4581401001	Intel	STK	11.203 USD	32,090	330.138,52	0,27
US4612021034	Intuit	STK	492 USD	440,090	198.837,71	0,16
US46120E6023	Intuitive Surgical	STK	277 USD	251,300	63.924,07	0,05
US46817M1071	Jackson Financial -A-	STK	3.701 USD	36,790	125.037,71	0,10
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	6.835 USD	153,430	963.032,53	0,79
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	8.540 USD	128,750	1.009.711,40	0,83
US49338L1035	Keysight Technologies	STK	2.844 USD	158,070	412.829,95	0,34
US5128071082	Lam Research	STK	800 USD	531,360	390.365,11	0,32
US5184151042	Lattice Semiconductor	STK	1.671 USD	94,500	145.010,82	0,12
US5355551061	Lindsay	STK	644 USD	148,070	87.567,93	0,07
US56418H1005	ManpowerGroup	STK	2.609 USD	81,210	194.569,94	0,16
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	STK	321 USD	164,880	48.603,23	0,04
CA5753851099	Masonite International	STK	1.454 USD	88,240	117.820,82	0,10
US58933Y1055	Merck	STK	8.868 USD	105,920	862.572,90	0,71
US59001A1025	Meritage Homes	STK	608 USD	114,500	63.929,49	0,05
US5926881054	Mettler-Toledo International	STK	90 USD	1.499,740	123.951,17	0,10
US5528481030	MGIC Investment	STK	8.033 USD	13,280	97.964,33	0,08
US5950171042	Microchip Technology	STK	1.918 USD	82,780	145.802,90	0,12
US5951121038	Micron Technology	STK	3.320 USD	63,090	192.349,37	0,16
US5949181045	Microsoft	STK	13.829 USD	284,050	3.607.262,29	2,97
US60770K1079	Moderna	STK	299 USD	147,440	40.483,56	0,03
US6200763075	Motorola Solutions	STK	1.117 USD	281,650	288.905,01	0,24
US55354G1004	MSCI	STK	82 USD	548,720	41.319,67	0,03
US6501111073	New York Times -A-	STK	4.355 USD	37,890	151.532,20	0,12
US6558441084	Norfolk Southern	STK	952 USD	208,840	182.575,62	0,15
US67066G1040	NVIDIA	STK	6.616 USD	273,830	1.663.675,70	1,37
US6907421019	Owens Corning	STK	2.736 USD	93,280	234.367,17	0,19
US6937181088	PACCAR	STK	3.607 USD	72,210	239.185,94	0,20
US70450Y1038	PayPal Holdings	STK	2.561 USD	74,390	174.950,94	0,14
US7134481081	PepsiCo	STK	390 USD	180,830	64.763,04	0,05
US7170811035	Pfizer	STK	3.994 USD	40,380	148.103,91	0,12
US7374461041	Post Holdings	STK	782 USD	89,000	63.912,96	0,05
US74251V1026	Principal Financial Group	STK	596 USD	74,140	40.578,03	0,03
US7427181091	Procter & Gamble	STK	4.146 USD	147,450	561.392,01	0,46
US7475251036	QUALCOMM	STK	3.581 USD	127,400	418.953,57	0,35
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	262 USD	811,500	195.245,92	0,16
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	STK	515 USD	250,900	118.658,82	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
US7611521078	ResMed	STK	617 USD	215,950	122.357,48	0,10	
US7782961038	Ross Stores	STK	2.826 USD	103,130	267.638,96	0,22	
US79466L3024	Salesforce	STK	931 USD	196,600	168.083,60	0,14	
US86333M1080	Stride	STK	1.259 USD	39,030	45.124,92	0,04	
US86800U1043	Super Micro Computer	STK	481 USD	103,340	45.646,31	0,04	
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	3.003 USD	28,550	78.732,42	0,07	
US8716071076	Synopsys	STK	1.558 USD	375,940	537.871,02	0,44	
US88160R1014	Tesla	STK	6.704 USD	195,280	1.202.219,93	0,99	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	1.095 USD	562,970	566.097,87	0,47	
US8725401090	TJX Companies	STK	594 USD	76,910	41.952,84	0,03	
US9038453031	Ulta Beauty	STK	81 USD	536,370	39.897,13	0,03	
US9113631090	United Rentals	STK	109 USD	386,200	38.657,25	0,03	
US91307C1027	United Therapeutics	STK	315 USD	219,000	63.350,03	0,05	
US91913Y1001	Valero Energy	STK	647 USD	137,020	81.410,49	0,07	
US9224751084	Veeva Systems -A-	STK	874 USD	179,150	143.787,26	0,12	
US92343V1044	Verizon Communications	STK	21.945 USD	38,660	779.093,51	0,64	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	STK	944 USD	312,160	270.608,48	0,22	
US9345502036	Warner Music Group -A-	STK	5.900 USD	32,890	178.200,14	0,15	
US9553061055	West Pharmaceutical Services	STK	497 USD	340,870	155.574,11	0,13	
US3848021040	WW Grainger	STK	433 USD	669,270	266.122,38	0,22	
US98978V1035	Zoetis	STK	450 USD	164,150	67.833,71	0,06	
Vereinigtes Königreich					8.187.304,38	6,74	
GB00B1YW4409	3i Group	STK	18.871 GBP	16,760	359.161,92	0,29	
GB0009895292	AstraZeneca	STK	8.022 GBP	112,978	1.029.195,55	0,85	
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	13.547 GBP	3,764	57.904,74	0,05	
GB0031348658	Barclays	STK	202.139 GBP	1,461	335.322,14	0,28	
GB0031743007	Burberry Group	STK	16.642 GBP	25,740	486.446,87	0,40	
NL0010545661	CNH Industrial	STK	9.010 EUR	13,990	126.049,90	0,10	
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partners	STK	5.809 USD	58,240	310.681,14	0,26	
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	4.402 GBP	20,854	104.246,91	0,09	
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	STK	29.636 GBP	2,264	76.193,40	0,06	
GB0008220112	DS Smith	STK	39.206 GBP	3,151	140.288,58	0,11	
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	925 USD	131,520	111.718,65	0,09	
GB0003452173	Firstgroup	STK	27.546 GBP	1,054	32.970,11	0,03	
GB00BN7SWP63	GSK	STK	9.443 GBP	14,304	153.387,10	0,13	
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	198.455 GBP	5,506	1.240.738,24	1,02	
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	49.502 GBP	2,779	156.232,62	0,13	
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion	STK	53.474 GBP	1,761	106.905,51	0,09	
GB0033195214	Kingfisher	STK	56.967 GBP	2,582	167.032,48	0,14	
GB00B8W67662	Liberty Global -A-	STK	11.654 USD	19,230	205.800,51	0,17	
IE00059YS762	Linde	STK	1.844 USD	351,540	595.288,94	0,49	
JE00BJ1DLW90	Man Group	STK	37.368 GBP	2,374	100.739,99	0,08	
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	29.374 GBP	1,671	55.737,82	0,05	
GB00BDR05C01	National Grid	STK	53.929 GBP	10,891	666.963,32	0,55	
GB00BM8PJY71	NatWest Group	STK	31.801 GBP	2,641	95.374,12	0,08	
IE00BDVJQ56	nVent Electric	STK	4.514 USD	42,220	175.013,66	0,14	
GB00BLDRH360	OSB Group	STK	11.987 GBP	4,798	65.311,87	0,05	
GB00B2B0DG97	RELX	STK	5.814 GBP	26,132	172.528,46	0,14	
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	15.872 GBP	7,724	139.217,97	0,11	
GB0007908733	SSE	STK	17.195 GBP	17,935	350.207,08	0,29	
GB00B10RZP78	Unilever	STK	4.737 GBP	42,380	227.974,20	0,19	
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	337.988 GBP	0,893	342.670,58	0,28	
Obligationen					12.192.958,14	10,04	
Australien					198.137,57	0,16	
XS2581397986	3,2627 %	National Australia Bank EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	99,189	99.188,99	0,08
XS2575952937	3,7990 %	Westpac Banking EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	98,949	98.948,58	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Belgien					446.264,07	0,37
BE0002921022	3,0000 % Belfius Bank EUR Notes 23/27	EUR	100,0	% 98,964	98.964,47	0,08
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	140,0	% 117,973	165.162,20	0,14
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	60,0	% 112,000	67.200,20	0,06
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	120,0	% 95,781	114.937,20	0,09
Bulgarien					117.359,62	0,10
XS2579483319	4,5000 % Bulgaria Government EUR Bonds 23/33	EUR	120,0	% 97,800	117.359,62	0,10
Deutschland					2.698.121,00	2,22
DE000BLB6JU7	3,7500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 23/29	EUR	100,0	% 96,319	96.319,11	0,08
DE000CZ43ZS7	2,8750 % Commerzbank EUR MTN 23/26	EUR	80,0	% 99,039	79.231,24	0,07
XS2084488209	1,2500 % Fresenius Medical Care EUR MTN 19/29	EUR	40,0	% 81,396	32.558,44	0,03
DE0001135432	3,2500 % Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	190,0	% 111,298	211.466,18	0,17
DE0001102382	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	120,0	% 96,097	115.316,40	0,09
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	180,0	% 92,178	165.920,40	0,14
DE000BU22007	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 23/25	EUR	200,0	% 99,401	198.802,00	0,16
DE000BU25000	2,2000 % Germany Government EUR Bonds 23/28 S.187	EUR	200,0	% 98,858	197.716,70	0,16
DE000BU2Z007	2,3000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	300,0	% 99,187	297.560,97	0,24
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	190,0	% 91,970	174.743,00	0,14
XS2577874782	3,7500 % HeidelbergCement EUR Notes 23/32	EUR	40,0	% 93,010	37.204,06	0,03
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR MTN 19/29	EUR	140,0	% 88,356	123.697,90	0,10
DE000A3E5SL5	2,5000 % Land Brandenburg EUR Notes 23/29	EUR	120,0	% 97,036	116.443,48	0,10
DE000A1RQEH3	2,8750 % Land Hessen EUR Notes 23/33 S.2301	EUR	120,0	% 98,748	118.497,64	0,10
DE000A30V5D1	3,0000 % Land Niedersachsen EUR Notes 23/33	EUR	80,0	% 99,715	79.771,82	0,07
DE000NRWONW3	2,7500 % Land Nordrhein-Westfalen EUR MTN 23/32	EUR	120,0	% 97,928	117.513,77	0,10
DE000LB384E5	2,8750 % Landesbank Baden-Wuerttem- berg EUR Notes 23/26	EUR	80,0	% 99,039	79.230,83	0,06
XS2582195207	4,0000 % Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 97,559	97.559,43	0,08
DE000NLB34Y2	2,8750 % Norddeutsche Landesbank- Girozentrale EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 97,767	97.766,76	0,08
XS2482887879	2,7500 % RWE EUR MTN 22/30	EUR	40,0	% 92,487	36.994,92	0,03
XS2438616240	0,8750 % Volkswagen Financial Ser- vices EUR MTN 22/28	EUR	40,0	% 85,392	34.156,64	0,03
DE000A30VQB2	5,0000 % Vonovia EUR MTN 22/30	EUR	100,0	% 93,028	93.028,40	0,08
DE000A3SJZT2	2,6250 % Wirtschafts- und Infrastruktur- bank Hessen EUR Notes 23/33	EUR	100,0	% 96,621	96.620,91	0,08
Finnland					179.184,99	0,15
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	40,0	% 95,372	38.148,68	0,03
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	50,0	% 84,617	42.308,29	0,04
XS2577104321	2,8750 % Kuntarahoitus EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 98,728	98.728,02	0,08
Frankreich					2.780.007,78	2,29
FR001400F7C9	2,8750 % Agence Francaise de Develop- pement EUR Notes 23/30	EUR	100,0	% 97,742	97.742,36	0,08
FR001400F4B8	3,0000 % Agence France Locale EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 98,263	98.262,51	0,08
FR001400FBN9	3,8750 % Banque Federative du Cre- dit Mutuel EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 97,650	97.649,69	0,08
FR001400FB06	3,5000 % BPCE EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 98,114	98.113,58	0,08
FR001400FKA7	2,8750 % Bpifrance EUR MTN 23/29	EUR	100,0	% 98,331	98.330,78	0,08
FR001400F5U5	3,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,509	99.509,32	0,08
FR001400F7K2	4,0000 % Credit Agricole EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 101,118	101.118,16	0,09
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	380,0	% 93,235	354.293,00	0,29
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	440,0	% 79,804	351.137,56	0,29
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	370,0	% 90,510	334.886,96	0,28
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	100,0	% 78,385	78.384,99	0,07
FR001400AIN5	0,7500 % France Government EUR Bonds 22/28	EUR	200,0	% 90,841	181.681,98	0,15

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR001400BKZ3	2,0000 % France Government EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	% 92,456	184.911,98	0,15
FR0014001N46	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2024	EUR	200,0	% 97,341	194.682,00	0,16
FR001400FIM6	3,0500 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 97,954	97.954,25	0,08
FR0013203825	1,2500 % Klepierre EUR MTN 16/31	EUR	100,0	% 75,112	75.111,64	0,06
FR001400CRG6	4,8750 % RCI Banque EUR MTN 22/28	EUR	40,0	% 99,980	39.991,99	0,03
FR001400FG43	2,9000 % Region of Ile de France EUR MTN 23/31	EUR	100,0	% 97,633	97.632,72	0,08
FR001400F7D7	2,8750 % SFIL EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 98,612	98.612,31	0,08
Irland					267.654,96	0,22
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	110,0	% 98,110	107.921,00	0,09
IE00BMD03L28	0,3500 % Ireland Government EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	% 79,867	159.733,96	0,13
Italien					1.568.794,71	1,29
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	260,0	% 103,588	269.328,15	0,22
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	400,0	% 98,777	395.107,00	0,33
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	290,0	% 96,067	278.593,81	0,23
IT0005323032	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	350,0	% 92,809	324.829,75	0,27
IT0005494239	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	% 87,184	174.368,00	0,14
IT0005480980	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/52	EUR	200,0	% 63,284	126.568,00	0,10
Japan					99.646,01	0,08
XS2547591474	3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 23/26	EUR	100,0	% 99,646	99.646,01	0,08
Kanada					293.251,75	0,24
XS2577382059	2,8750 % Export Development Canada EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,134	99.134,25	0,08
XS2579324869	3,7500 % National Bank of Canada EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 97,403	97.403,47	0,08
XS2579050639	3,0000 % Province of Quebec Canada EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 96,714	96.714,03	0,08
Luxemburg					36.167,96	0,03
XS2350621863	0,0000 % Nestlé Finance International EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2026	EUR	40,0	% 90,420	36.167,96	0,03
Niederlande					887.652,86	0,73
XS2582112947	3,0000 % Achmea Bank EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 98,255	98.255,47	0,08
XS2577836187	2,8750 % Cooperatieve Rabobank EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 97,115	97.114,81	0,08
XS0161488498	7,5000 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 03/33	EUR	40,0	% 128,099	51.239,49	0,04
XS0875797515	3,2500 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 13/28	EUR	40,0	% 99,437	39.774,76	0,03
XS2579293619	3,5000 % EnBW International Finance EUR MTN 23/28	EUR	40,0	% 98,462	39.384,62	0,03
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	100,0	% 113,389	113.388,99	0,10
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	230,0	% 112,556	258.878,80	0,21
XS2579199865	2,8750 % NIBC Bank EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 97,288	97.287,77	0,08
XS1843459600	2,2500 % WPC Eurobond EUR Notes 18/26	EUR	100,0	% 92,328	92.328,15	0,08
Norwegen					98.850,43	0,08
XS2579319513	3,7500 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 98,850	98.850,43	0,08
Österreich					368.564,94	0,31
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	80,0	% 111,276	89.020,49	0,08
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	90,0	% 91,261	82.134,79	0,07
AT0000A32HA3	4,0000 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 98,742	98.742,00	0,08
AT000B049937	3,0000 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 23/26	EUR	100,0	% 98,668	98.667,66	0,08
Portugal					328.749,18	0,27
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	70,0	% 105,372	73.760,40	0,06
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	80,0	% 100,251	80.200,80	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
PTOTEYOE0031	1,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	% 87,394	174.787,98	0,14	
Schweden						197.404,14	0,16
XS2577054716	4,0000 % Lansforsakringar Bank EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 99,684	99.684,15	0,08	
XS2583600791	3,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 97,720	97.719,99	0,08	
Spanien						1.199.232,76	0,99
ES00000120N0	4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	190,0	% 114,281	217.133,88	0,18	
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	180,0	% 97,285	175.113,00	0,15	
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	180,0	% 94,408	169.934,40	0,14	
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	190,0	% 85,179	161.840,08	0,13	
ES0000012K61	2,5500 % Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	300,0	% 93,357	280.070,43	0,23	
ES0000012K46	1,9000 % Spain Government EUR Bonds 22/52	EUR	300,0	% 65,047	195.140,97	0,16	
Supranational						233.609,54	0,19
XS2576298991	2,8750 % Council Of Europe Development Bank EUR MTN 23/33	EUR	120,0	% 97,827	117.392,95	0,10	
XS2580868482	2,5000 % Nordic Investment Bank EUR Notes 23/30	EUR	120,0	% 96,847	116.216,59	0,09	
USA						95.085,26	0,08
XS2580271596	3,8750 % Prologis Euro Finance EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 95,085	95.085,26	0,08	
Vereinigtes Königreich						99.218,61	0,08
XS2576255249	4,2500 % NatWest Markets EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,219	99.218,61	0,08	
REITs (Real Estate Investment Trusts)						1.891.316,54	1,56
Australien						480.789,23	0,40
AU000000DXS1	Dexus Real Estate Investment Trust	STK	60.999	AUD 7,510	281.331,67	0,23	
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	STK	81.604	AUD 3,980	199.457,56	0,17	
Frankreich						151.021,55	0,12
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	3.686	EUR 20,680	76.226,48	0,06	
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	STK	1.533	EUR 48,790	74.795,07	0,06	
Spanien						48.402,84	0,04
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	STK	6.024	EUR 8,035	48.402,84	0,04	
USA						1.088.540,36	0,90
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	STK	2.318	USD 201,180	428.243,11	0,35	
US22822V1017	Crown Castle Real Estate Investment Trust	STK	2.042	USD 132,530	248.520,42	0,21	
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	STK	212	USD 702,010	136.669,41	0,11	
US49427F1084	Kilroy Real Estate Investment Trust	STK	3.896	USD 31,860	113.987,41	0,10	
US6374171063	National Retail Properties Real Estate Investment Trust	STK	4.052	USD 43,300	161.120,01	0,13	
Vereinigtes Königreich						122.562,56	0,10
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	STK	17.363	GBP 6,216	122.562,56	0,10	
Investmentanteile						20.752.680,37	17,08
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)							
Luxemburg						20.752.680,37	17,08
LU2243730822	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT9- EUR - (0.790%)	STK	129,981	EUR 127.866,840	16.620.259,73	13,68	
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	STK	1.072,000	EUR 3.854,870	4.132.420,64	3,40	
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						116.443.226,83	95,84
Einlagen bei Kreditinstituten						4.099.648,45	3,37
Täglich fällige Gelder						4.099.648,45	3,37
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			3.319.279,99	2,73	
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			780.368,46	0,64	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						4.099.648,45	3,37

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				357.383,12	0,29
Finanztermingeschäfte				357.383,12	0,29
Gekaufte Indexterminkontrakte				427.405,19	0,35
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/23	Ktr	218 USD	997,900	404.184,85	0,33
SPI 200 Index Futures 06/23	Ktr	18 AUD	7.191,000	31.504,55	0,03
Topix Index Futures 06/23	Ktr	28 JPY	2.003,500	-8.284,21	-0,01
Verkaufte Währungsterminkontrakte				-42.215,07	-0,04
EUR AUD Currency Futures 06/23	Ktr	-17 AUD	1,628	-36.340,78	-0,03
EUR JPY Currency Futures 06/23	Ktr	-31 JPY	143,430	-5.874,29	-0,01
Verkaufte Indexterminkontrakte				-27.807,00	-0,02
MSCI Europe Index Futures 06/23	Ktr	-62 EUR	290,000	-27.807,00	-0,02
OTC-gehandelte Derivate				66.983,17	0,06
Swapgeschäfte				66.983,17	0,06
Total Return Swaps				66.983,17	0,06
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg Commodity ex- Agriculture and Livestock Capped Index - pays 0.04% - 16 Jun 2023	USD	4.400.000,00		66.983,17	0,06
Summe Derivate				424.366,29	0,35
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			535.108,80	0,44
Fondsvermögen	EUR			121.502.350,37	100,00
Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			169,09	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR			152,57	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			5,176	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK			790,633	

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis zum 31.03.2023

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	149.406,68
- Swapgeschäften	81.530,43
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	18.278,97
- Negative Einlagezinsen	-27.018,34
Dividenden	927.233,79
Sonstige Erträge	90.157,43
Erträge insgesamt	1.239.588,96
Taxe d'Abonnement	-47.989,82
Pauschalvergütung	-2.085.359,25
Aufwendungen insgesamt	-2.133.349,07
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	-893.760,11
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-581.515,99
- Finanztermingeschäften	-566.391,79
- Devisentermingeschäften	184,17
- Devisen	-1.142.590,87
- Swapgeschäften	-3.743.534,71
Nettogewinn/-verlust	-6.927.609,30
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-1.464.360,71
- Finanztermingeschäften	-880.623,97
- Devisen	-1.373,83
- Swapgeschäften	-1.205.616,61
Betriebsergebnis	-10.479.584,42

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 115.396.710,36)	116.443.226,83
Bankguthaben	4.099.648,45
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	90.138,52
Dividendenansprüche	260.685,68
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	374.000,04
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	435.689,40
- Swapgeschäften	66.983,17
Summe Aktiva	121.770.372,09
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-67,34
Sonstige Verbindlichkeiten	-189.648,10
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-78.306,28
Summe Passiva	-268.021,72
Fondsvermögen	121.502.350,37

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis zum 31.03.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	126.382.780,65
Mittelzuflüsse	5.615.258,60
Mittelrückflüsse	-16.104,46
	131.981.934,79
Betriebsergebnis	-10.479.584,42
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	121.502.350,37

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.04.2022	01.04.2021
	-	-
	31.03.2023	31.03.2022
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	759.592	727.653
- ausgegebene Anteile	36.313	32.159
- zurückgenommene Anteile	-96	-220
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	795.809	759.592

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR)	Klasse C (EUR)
		(ausschüttend)	(ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾
1 Jahr	(31.03.2022-31.03.2023)	-7,96	-8,24
2 Jahre	(31.03.2021-31.03.2023)	2,05	1,44
3 Jahre	(31.03.2020-31.03.2023)	34,69	33,48
5 Jahre	(31.03.2018-31.03.2023)	26,48	24,59
10 Jahre	(31.03.2013-31.03.2023)	68,68	63,71
seit Auflage ²⁾	(01.09.2006-31.03.2023)	73,89	-
	(02.01.2007-31.03.2023)	-	56,95

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

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

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

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

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

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

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

Die Basiswährung des Allianz FinanzPlan 2045 ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

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

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

Bewertung der Investitionen

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

0,75 % auf den Allianz FinanzPlan 2045

Wertpapierkurse

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

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

Fremdwährungen

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

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,628336
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,880600
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,448580
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,548201
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	145,336681
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,476235
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,739398
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,358508
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,259523
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,997641
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,448031
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,088950

Besteuerung

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

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

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

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

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

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

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

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;

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

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

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

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
Allianz FinanzPlan 2045		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,55	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,85	0,05

Transaktionskosten

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

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in Höhe von 77.073,35 EUR angefallen.

Nachfolgende Ereignisse

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

Laufende Kosten

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

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

	Laufende Kosten synthetisch in %
Allianz FinanzPlan 2045	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,62
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,92



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Allianz FinanzPlan 2045

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Allianz FinanzPlan 2045 (der „Fonds“) zum 31. März 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 28. Juli 2023

Alain Maechling

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

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

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

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

Name des Fonds	Ansatz
Allianz FinanzPlan 2045	Commitment

Weitere Informationen (ungeprüft)

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

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

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

Anzahl Mitarbeiter 1.710

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

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Weitere Informationen (ungeprüft)

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikoträger

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

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

Weitere Informationen (ungeprüft)

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

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

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

		Minimum Exposure in %	Maximum Exposure in %	Durchschnittliches Exposure in %
Allianz FinanzPlan 2045	börsengehandelte Derivate ¹⁾	0,00	1,80	0,42
	OTC-Derivate	0,00	6,49	1,12
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-

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

²⁾ Im Berichtszeitraum hat der Fonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

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

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

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
Allianz FinanzPlan 2045 ⁴⁾	0,00	6,50	0,98

⁴⁾ Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

Weitere Informationen (ungeprüft)

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

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

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

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

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

	Erträge	Kosten
Allianz FinanzPlan 2045	0,00	0,00

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ausschüttungspolitik

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

Taxonomieverordnung in Verbindung mit der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung

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

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

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

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

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

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

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

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

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

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

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	66.983,17	0,06
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
BofA Securities Europe SA	66.983,17	FR
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	66.983,17
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	5.641.054,23	100
- Kostenanteil des Fonds	-9.384.588,90	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		
- Kostenanteil des Fonds	-	

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds		n.a.
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

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

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

Aufsichtsrat

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

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

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

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

David Newman
CIO Global High Yield,
Allianz Global Investors GmbH,
UK Branch
London

Isaline Marcel
Mitglied der Geschäftsführung und Head of HR
Allianz Asset Management GmbH
München

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
D-80333 München

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Abschlussprüfer

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds Allianz FinanzPlan 2045 in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. März 2023

Allianz Global Investors GmbH

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