

VermögensManagement

Chance

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K846

Halbjahresbericht
30. Juni 2023

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Halbjahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 18. Oktober 2007 gegründet.

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

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

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

Allianz Global Investors GmbH

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

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

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

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	10
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	13
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.....	14
Ihre Partner	18

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds investiert in verschiedene Anlageklassen, vorwiegend Aktien und Anleihen. Der Fonds investiert in Wertpapiere und/oder Zielfonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale fördern und/oder nachhaltige Anlagen zum Ziel haben. Die Zielallokation in Aktien liegt immer zwischen 30 und maximal 100 %, und in Anleihen zwischen 0 und maximal 70 %. Geldmarkt- und alternative Anlagen sind ebenfalls möglich. Die Allokationen zu den einzelnen Anlageklassen können schwanken und werden entsprechend der Einschätzung der Kapitalmärkte durch das Fondsmanagement angepasst. Die Fondsstruktur ist langfristig chancenorientiert. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, Erträge zu erwirtschaften und auf lange Sicht Kapitalwachstum zu erzielen. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

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

In diesem Umfeld entfielen im Schnitt deutlich mehr als 70 % des Fondsvermögens auf Aktienprodukte. Dabei wurden schwerpunktmäßig Zielfonds gehalten, welche US-amerikanische Börsentitel erwerben. Ergänzende Positionen bestanden insbesondere in Produkten, die global bzw. an den europäischen Aktienmärkten anlegen. Des Weiteren wurden bestimmte Branchen wie Rohstoffe und Energie abgedeckt.

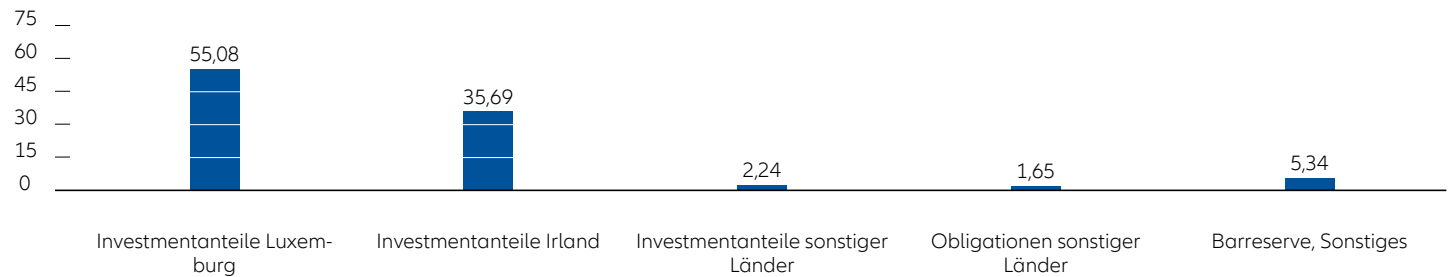
In der Anleihenbeimischung dominierten klassische Fonds mit Schwerpunkt auf Staats- und Unternehmensanleihen aus entwickelten Ländern. Daneben wurde eine Auswahl erstklassiger Staatsanleihen direkt gehalten. Keine Engagements bestanden in den Segmenten Hochzins- und Schwellenlandanleihen. Der weiteren Diversifikation dienten einige Positionen in alternativen Anlagen mit eigenständigem Rendite/Risiko-Profil. Die effektiven Engagements in einzelnen Aktien- bzw. Anleihenmarktsektoren wurden über Derivate gesteuert. Die Liquiditätsposition lag zum Berichtsstichtag auf moderatem Niveau.

Mit dieser Anlagepolitik erzielte der Fonds einen soliden Wertzuwachs.

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

		30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR		1.575,7	1.567,8	1.821,6
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M 16U/ISIN: LU0321021585	9.970.294	9.990.049	9.901.293
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M 16U/ISIN: LU0321021585	158,04	156,93	183,98

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					25.953.899,99	1,65
Obligationen					25.953.899,99	1,65
Deutschland					5.066.750,00	0,32
DE0001134922	6,2500 % Germany Government EUR Bonds 94/24	EUR	5.000,0	% 101,335	5.066.750,00	0,32
Frankreich					10.024.100,00	0,64
FR0010466938	4,2500 % France Government EUR Bonds 07/23	EUR	10.000,0	% 100,241	10.024.100,00	0,64
USA					10.863.049,99	0,69
US91282CDN83	1,0000 % United States Government USD Bonds 21/24	USD	2.000,0	% 94,102	1.736.271,65	0,11
US91282CFX48	4,5000 % United States Government USD Bonds 22/24	USD	10.000,0	% 98,930	9.126.778,34	0,58
Investmentanteile					1.465.608.804,75	93,01
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Deutschland					19.593.401,24	1,24
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	STK	87.227,000	EUR 86,940	7.583.515,38	0,48
DE000A3D0539	S4A US Long -X- USD - (1.090%)	STK	1.269,000	USD 10.258,560	12.009.885,86	0,76
Frankreich					15.731.151,04	1,00
FR0000098683	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (SI- CAV) -I- EUR - (1.120%)	STK	9.083,857	EUR 1.731,770	15.731.151,04	1,00
Irland					562.420.602,20	35,69
IE00BYXW3V29	First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc - FSSA Japan Equity Fund -VI- EUR - (0.910%)	STK	1.415.132,000	EUR 14,649	20.730.551,69	1,32
IE00B6TLWG59	GAM Star Fund plc - GAM Star Cat Bond -Inst- EUR - (1.100%)	STK	1.030.000,000	EUR 14,718	15.159.231,00	0,96
IE00B3CCJC95	Guinness Asset Management Funds plc - Guin- ness Global Energy Fund -Y- USD - (1.040%)	STK	3.741.585,000	USD 8,896	30.708.308,18	1,95
IE00BFYV9M80	Guinness Asset Management Funds plc - Guin- ness Sustainable Energy -Z- EUR - (0.700%)	STK	570.483,000	EUR 24,401	13.920.298,63	0,88
IE00BKS7L097	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF EUR - (0.090%)	STK	903.875,000	USD 59,700	49.782.139,85	3,16
IE00BQN1K901	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Va- lue Factor UCITS ETF GBP - (0.300%)	STK	2.681.627,000	EUR 7,637	20.479.585,40	1,30
IE00BD1F4M44	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Va- lue Factor UCITS ETF USD - (0.200%)	STK	1.136.423,000	USD 8,383	8.788.291,06	0,56
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhan- ced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%)	STK	414.294,000	USD 42,990	16.431.111,54	1,04
IE00BMW2TD31	Lazard Global Investment Funds - Lazard Global Con- vertibles Recovery Fund -A- EUR (hedged) - (0.960%)	STK	160.927,000	EUR 103,544	16.663.073,57	1,06
IE00B643RZ01	Lyxor Investment Strategies plc - Lyxor Epsi- lon Global Trend Fund -I- EUR - (1.073%)	STK	50.947,062	EUR 161,293	8.217.399,38	0,52
IE00BF2S5F66	Man Funds PLC - Man GLG Japan Core Al- pha Equity -IXX- EUR (Hedged) - (0.760%)	STK	336.243,000	EUR 132,770	44.642.983,11	2,83
IE00BMW96F54	Man Funds VI PLC - Man GLG Event Driven Al- ternative -INXX- EUR (hedged) - (1.320%)	STK	1.060,000	EUR 10.727,970	11.371.648,20	0,72
IE00B6VHBN16	PIMCO Global Investors Series plc - Capital Se- curities Fund -Inst- EUR (hedged) - (0.790%)	STK	963.552,000	EUR 13,240	12.757.428,48	0,81
IE00B42Z4531	Polar Capital Funds - Biotechno- logy Fund -I- USD - (1.120%)	STK	640.052,000	USD 38,840	22.934.291,86	1,46
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund -SI2- EUR - (0.770%)	STK	103.000,000	EUR 112,050	11.541.150,00	0,73
IE00BJXT3C94	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Socially Respon- sible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0.200%)	STK	4.804.778,000	EUR 13,998	67.257.282,44	4,27
IE00BD065K35	Veritas Funds plc - Veritas Asian Fund -D- USD - (0.840%)	STK	18.256,860	USD 537,970	9.060.967,96	0,57
IE00BH3VJF63	Wellington Management Funds (Ireland) PLC - Wel- lington Enduring Assets Fund -S- USD - (0.800%)	STK	3.003.390,713	USD 11,877	32.908.879,96	2,09
IE00BFMNPS42	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.150%)	STK	3.494.000,000	USD 46,245	149.065.979,89	9,46
Luxemburg					867.863.650,27	55,08
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advan- ced Fixed Income Euro -W- EUR - (0.260%)	STK	40.319,868	EUR 951,230	38.353.468,04	2,43
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Sty- les Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	STK	305,000	EUR 124.845,990	38.078.026,95	2,42

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
LU0788520384	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles US Equity -WT- USD - (0.500%)	STK	33.642,822	USD 3.437,120	106.678.762,11	6,77
LU1997245250	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A Shares -IT- USD - (1.280%)	STK	0,006	USD 1.109,480	6,14	0,00
LU2025540837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -W9- USD - (0.580%)	STK	503,000	USD 110.769,810	51.402.027,63	3,26
LU0256881987	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth -W- EUR - (0.650%)	STK	7.982,676	EUR 3.826,690	30.547.226,42	1,94
LU1633809782	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W- USD - (0.650%)	STK	19.498,000	USD 1.732,730	31.168.206,72	1,98
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0.650%)	STK	226,000	EUR 171.026,190	38.651.918,94	2,45
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0.950%)	STK	13.500,203	EUR 759,900	10.258.804,26	0,65
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	STK	14.169,000	EUR 1.783,130	25.265.168,97	1,60
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0.420%)	STK	18.551,000	EUR 848,420	15.739.039,42	1,00
LU1883315647	Amundi Funds Sicav - Amundi Funds European Equity Value -J2- EUR - (0.570%)	STK	25.022,000	EUR 1.216,750	30.445.518,50	1,93
LU1861136247	Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI USA SRI UCITS ETF DR EUR - (0.180%)	STK	1.456.657,000	EUR 93,403	136.056.133,77	8,63
LU2275403207	Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Digital Health -J2- USD - (1.010%)	STK	220.627,000	USD 91,720	18.668.677,81	1,19
LU1959967503	Berenberg European Small Cap -I A- EUR - (0.680%)	STK	84.175,000	EUR 118,110	9.941.909,25	0,63
LU0122376428	BlackRock Global Funds - BGF World Energy Fund -A2- USD - (2.060%)	STK	1.417.988,000	USD 22,040	28.832.015,36	1,83
LU1163202150	BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund -I- EUR - (0.960%)	STK	87.695,000	EUR 98,090	8.602.002,55	0,55
LU0102000758	BNP Paribas Funds - Japan Small Cap -I- JPY - (1.210%)	STK	198.650,036	JPY 19.535,000	24.749.103,32	1,57
LU1047850778	DNB Fund SICAV - Technology -A- EUR - (0.770%)	STK	86.978,000	EUR 478,538	41.622.295,56	2,64
LU0912262358	Helium Fund SICAV - Helium Performance -S-EUR- EUR - (1.180%)	STK	5.000,000	EUR 1.452,304	7.261.520,00	0,46
LU1629313856	JSS Investmentfonds SICAV - JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30- EUR - (0.590%)	STK	80.000,000	EUR 100,060	8.004.800,00	0,51
LU0939496179	LarrainVial Asset Management SICAV - Latin American Equity Fund -I- USD - (1.190%)	STK	290.222,000	USD 100,942	27.026.757,90	1,72
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund -I1- EUR - (1.070%)	STK	102.406,184	EUR 331,383	33.935.668,47	2,15
LU1842711506	Morgan Stanley Investment Funds - Global Sustain Fund -J- USD - (0.650%)	STK	455.000,000	USD 40,130	16.845.015,36	1,07
LU2122487205	Pictet - Global Environmental Opportunities -J DY- EUR - (0.940%)	STK	37.390,000	EUR 347,550	12.994.894,50	0,83
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)	STK	11.234,000	EUR 1.381,360	15.518.198,24	0,99
LU0326949186	Schroder International Selection Fund - Asian Total Return -C- USD - (1.300%)	STK	112.812,320	USD 351,880	36.621.992,45	2,32
LU0859255472	T. Rowe Price Funds SICAV - Global Value Equity Fund -I- USD - (0.820%)	STK	1.072.373,000	USD 24,860	24.594.491,63	1,56
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.491.562.704,74	94,66
Einlagen bei Kreditinstituten					88.797.510,84	5,63
Täglich fällige Gelder					88.797.510,84	5,63
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			63.717.581,59	4,04
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			25.079.929,25	1,59
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					88.797.510,84	5,63

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-562.716,74	-0,03
Finanztermingeschäfte				-562.716,74	-0,03
Gekaufte Bondterminkontrakte				-931.932,83	-0,06
10-Year UK Long Gilt Futures 09/23	Ktr	60 GBP	94,870	-115.572,26	-0,01
merged 2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 09/23	Ktr	2 EUR	104,835	-1.115,00	0,00
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 09/23	Ktr	195 USD	101,688	-505.875,57	-0,03
merged 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 09/23	Ktr	0 EUR	115,550	-410,00	0,00
merged Euro OAT Futures 09/23	Ktr	389 EUR	127,850	-308.960,00	-0,02
Gekaufte Indexterminkontrakte				550.243,41	0,03
DJ EURO STOXX 600 Insurance Index Futures 09/23	Ktr	1.290 EUR	322,900	-148.350,00	-0,01
DJ EURO STOXX Banks Index Futures 09/23	Ktr	4.585 EUR	108,000	946.175,50	0,06
merged FTSE 100 Index Futures 09/23	Ktr	165 GBP	7.517,500	-165.991,84	-0,01
merged SPI 200 Index Futures 09/23	Ktr	86 AUD	7.161,000	-81.590,25	-0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				2.590,00	0,00
merged 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 09/23	Ktr	-2 EUR	133,160	1.810,00	0,00
merged Euro BTP Futures 09/23	Ktr	-4 EUR	115,460	780,00	0,00
Verkaufte Indexterminkontrakte				-183.617,32	0,00
merged DJ EURO STOXX 50 Index Futures 09/23	Ktr	-1.272 EUR	4.401,000	-321.397,50	-0,02
MSCI Emerging Markets Index Futures 09/23	Ktr	-755 USD	990,300	645.777,17	0,04
merged S&P 500 E-mini Index Futures 09/23	Ktr	-3 USD	4.435,750	-290.068,80	-0,01
S&P/TSX 60 Index Futures 09/23	Ktr	-36 CAD	1.203,300	-22.594,64	0,00
Swiss Market Index Futures 09/23	Ktr	-54 CHF	11.292,000	42.869,88	0,00
merged Topix Index Futures 09/23	Ktr	-75 JPY	2.288,000	-238.203,43	-0,01
OTC-gehandelte Derivate				-780.427,48	-0,05
Devisentermingeschäfte				1.867.259,70	0,12
Sold AUD / Bought EUR - 12 Sep 2023	AUD	-13.400.000,00		146.720,45	0,01
Sold CAD / Bought EUR - 12 Sep 2023	CAD	-12.610.000,00		-3.767,83	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 12 Sep 2023	CHF	-8.400.000,00		73.026,32	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 12 Sep 2023	GBP	-17.100.000,00		-59.827,36	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 12 Sep 2023	JPY	-2.430.000.000,00		844.173,62	0,05
Sold USD / Bought EUR - 12 Sep 2023	USD	-153.000.000,00		1.994.307,32	0,13
Sold USD / Bought JPY - 12 Sep 2023	USD	-31.273.869,05		-1.127.372,82	-0,07
Swappeschäfte				-2.647.687,18	-0,17
Credit Default Swaps				599.097,00	0,04
Protection Buyer				599.097,00	0,04
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2023	USD	5.000.000,00		160.559,76	0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2023	USD	5.000.000,00		106.407,05	0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2026	USD	10.000.000,00		346.632,74	0,02
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2027	EUR	5.000.000,00		-14.502,55	0,00
Total Return Swaps				-3.246.784,18	-0,21
Total Return Swap on Index - Fund pays Goldman Sachs Equal Weight STR Index - receives 0.00% - 07 Dec 2023	USD	90.000.000,00		1.804.362,44	0,12
Total Return Swap on Index - Fund pays J.P. Morgan PMO UW EXAL DIV Index - receives 0.00% - 07 Dec 2023	USD	19.250.000,00		61.333,04	0,00
Total Return Swap on Index - Fund pays MS-BXPM0 - receives 0.00% - 07 Dec 2023	USD	27.000.000,00		149.227,79	0,01
Total Return Swap on Index - Fund pays Solactive Global Specialised Index - receives 1.00% - 29 Feb 2024	USD	23.465.000,00		-1.676.358,00	-0,11
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.04% - 07 Dec 2023	USD	25.000.000,00		-422.220,35	-0,03
Total Return Swap on Index - Fund receives Goldman Sachs Overweight & Equal Weight Commodity Index - pays 0.02% - 07 Dec 2023	USD	112.500.000,00		-2.439.072,53	-0,15
Total Return Swap on Index - Fund receives J.P. Morgan GCO OW EXAL DIV Index - pays 0.03% - 07 Dec 2023	USD	27.500.000,00		-289.653,13	-0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Total Return Swap on Index - Fund receives Morgan Stanley MSCY DISCO XAL Index - pays 0.03% - 07 Dec 2023	USD	37.000.000,00		-434.403,44	-0,03
Summe Derivate				-1.343.144,22	-0,08
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-3.326.138,22	-0,21
Fondsvermögen	EUR			1.575.690.933,14	100,00
Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			158,04	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			9.970.294	

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.06.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.173.218.665,31)	1.491.562.704,74
Bankguthaben	88.797.510,84
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	478.879,19
- Swapgeschäften	294.519,02
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	578.924,07
Sonstige Forderungen	145.248,65
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	3.949.670,29
- Swapgeschäften	2.628.522,82
- Devisentermingeschäften	3.058.227,71
Summe Aktiva	1.591.494.207,33
Bankverbindlichkeiten	-80.457,79
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.159.381,48
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-30.062,64
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-350.514,13
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.203.293,11
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-4.512.387,03
- Swapgeschäften	-5.276.210,00
- Devisentermingeschäften	-1.190.968,01
Summe Passiva	-15.803.274,19
Fondsvermögen	1.575.690.933,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.567.759.092,15
Mittelzuflüsse	57.706.644,87
Mittelrückflüsse	-60.971.312,86
	1.564.494.424,16
Ausschüttung	-28.017.474,13
Betriebsergebnis	39.213.983,11
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.575.690.933,14

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.01.2023	01.01.2022
	-	-
	30.06.2023	31.12.2022
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	9.990.049	9.901.293
- ausgegebene Anteile	366.745	677.890
- zurückgenommene Anteile	-386.500	-589.134
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	9.970.294	9.990.049

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR)
		(ausschüttend)
		% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(31.12.2022-30.06.2023)	2,53
1 Jahr	(31.12.2021-31.12.2022)	-14,70
2 Jahre	(31.12.2020-31.12.2022)	1,58
3 Jahre	(31.12.2019-31.12.2022)	1,97
5 Jahre	(31.12.2017-31.12.2022)	10,03
10 Jahre	(31.12.2012-31.12.2022)	65,23
seit Auflage ²⁾	(27.11.2007-31.12.2022)	59,52

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

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 27. November 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 VermögensManagement Chance ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierkurse

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

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

Fremdwährungen

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

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,637757
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,859289
Chinesische Yuan Offshore	(CNH)	1 EUR = CNH	7,889691
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,493722
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	156,798750
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,437155
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.428,266374
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	18,539876
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,679016
Polnische Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,448259
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,808494
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,976910
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	20,519169
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,083950

Besteuerung

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

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

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem 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 Verwahrstellegebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepre-

se sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;

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

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

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

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
VermögensManagement Chance - Klasse A (EUR) (ausschüttend)	2,50	0,05

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

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

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

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

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

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

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	-3.256.389,96	-0,21
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		
JPMorgan Chase & Co	-228.320,09	US
Morgan Stanley Europe SE	-285.175,65	DE
BofA Securities Europe SA	-422.220,35	FR
Goldman Sachs Bank Europe SE	-2.320.673,87	DE
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: tri-lateral
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	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-3.256.389,96
- 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	34.629.792,34	100
- Kostenanteil des Fonds	-37.219.916,08	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.
Verleihte 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

Laure Poussin (seit 31.05.2023),
David Newman (zurückgetreten am
30.05.2023)
Head of Enterprise Project Portfolio Management
Office
Allianz Global Investors GmbH,
French Branch
Pariss

Dr. Kay Müller (seit 01.06.2023),
Isaline Marcel (zurückgetreten am
31.05.2023)
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
München

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH
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 VermögensManagement Chance in Deutschland öffentlich zu vertrieben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 30. Juni 2023

Allianz Global Investors GmbH

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