Allianz Thesaurus

Halbjahresbericht
30. Juni 2023

Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors

Inhalt

Allianz Thesaurus

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich 2

Vermögensübersicht zum 30.06.2023 3

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023 5

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen 9

Anhang 11

Anteilklassen 11

Weitere Informationen 13

Ihre Partner 17

Allianz Thesaurus

Verwahrstelle des Masterfonds:

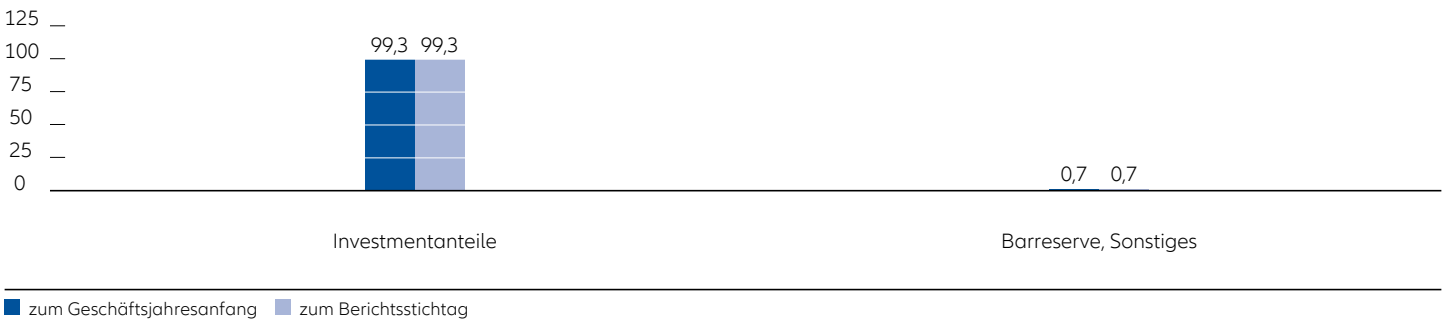
State Street Bank International GmbH,

Zweigniederlassung Luxemburg

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

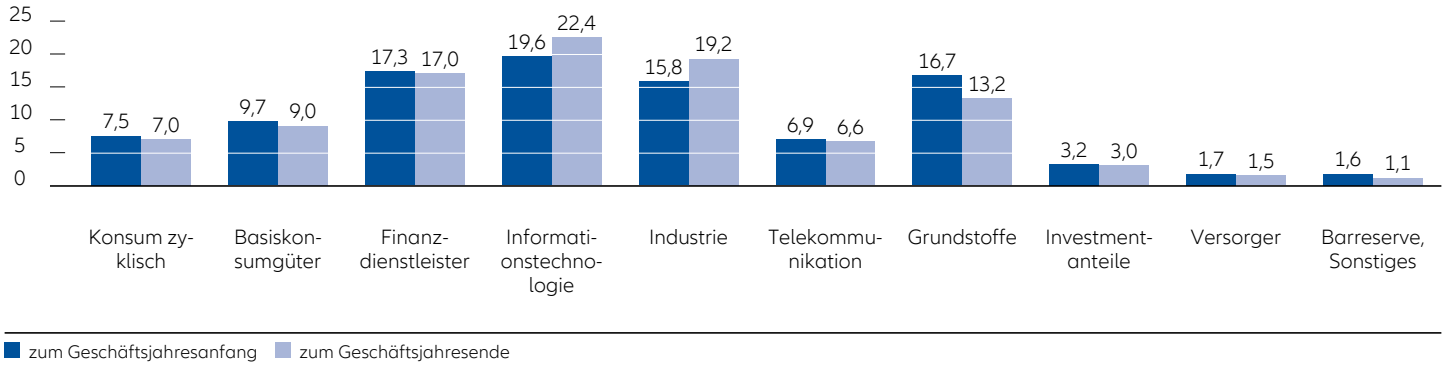
Allianz Thesaurus

Struktur des Fondsvermögens in %



AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

Struktur des Fondsvermögens in %



Allianz Thesaurus

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich **ISIN: DE0008475013/WKN: 847 501**

	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR	144,4	133,0	183,3	171,3
Anteilwert in EUR	1.031,06	924,75	1.230,98	1.103,63

AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A1W06Z/ISIN: LU0840621543	143,4	132,1	182,1	170,2
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A1W06Z/ISIN: LU0840621543	1.498,70	1.334,60	1.783,54	1.590,69

Allianz Thesaurus

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	143.430.830,95	99,32
Luxemburg	143.430.830,95	99,32
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.142.595,27	0,79
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.036,53	0,00
II. Verbindlichkeiten	-160.533,75	-0,11
III. Fondsvermögen	144.414.929,00	100,00

*) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	143.430.830,95	99,32
EUR	143.430.830,95	99,32
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.142.595,27	0,79
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.036,53	0,00
II. Verbindlichkeiten	-160.533,75	-0,11
III. Fondsvermögen	144.414.929,00	100,00

AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
Aktien	**344.632.070,71**	**95,98**
Frankreich	8.912.726,87	2,48
Dänemark	2.840.347,97	0,79
Deutschland	303.960.201,04	84,65
Schweiz	12.391.353,86	3,45
Niederlande	2.727.293,44	0,76
Vereinigtes Königreich	13.800.147,53	3,85
Investmentanteile	**10.681.138,80**	**2,97**
Luxemburg	10.681.138,80	2,97
Einlagen bei Kreditinstituten	**3.968.374,12**	**1,11**
Täglich fällige Gelder	3.968.374,12	1,11
Barreserve und Sonstiges	**-197.704,26**	**-0,06**
Fondsvermögen	**359.083.879,37**	**100,00**

*) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
Aktien	**344.632.070,71**	**95,98**
EUR	322.623.978,15	89,85
CHF	5.367.597,06	1,49
DKK	2.840.347,97	0,79
USD	13.800.147,53	3,85
Investmentanteile	**10.681.138,80**	**2,97**
EUR	10.681.138,80	2,97
Einlagen bei Kreditinstituten	**3.968.374,12**	**1,11**
Täglich fällige Gelder	3.968.374,12	1,11
Barreserve und Sonstiges	**-197.704,26**	**-0,06**
Fondsvermögen	**359.083.879,37**	**100,00**

Allianz Thesaurus

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile									**143.430.830,95**	**99,32**
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile									**143.430.830,95**	**99,32**
Luxemburg									**143.430.830,95**	**99,32**
LU0840621543	AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile F		ANT	95.703,497	185,382	3.452,97	EUR	1.498,700	143.430.830,95	99,32
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**143.430.830,95**	**99,32**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.142.595,27			%	100,000	1.142.595,27	0,79
Summe Bankguthaben							**EUR**		**1.142.595,27**	**0,79**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds [30]							**EUR**		**1.142.595,27**	**0,79**
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	2.036,53					2.036,53	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**2.036,53**	**0,00**
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-5.235,62					-5.235,62	0,00
	Kostenabgrenzung		EUR	-155.298,13					-155.298,13	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-160.533,75**	**-0,11**
Fondsvermögen							**EUR**		**144.414.929,00**	**100,00**
	Umlaufende Anteile		STK						140.064	
	Anteilwert		EUR						1.031,06	

[30] Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

Die zehn größten Positionen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand 30.06.2023		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Aktien								
Infineon Technologies	STK		296.111	961.363	EUR	37,020	35.589.658,26	9,91
SAP	STK		47.860	284.494	EUR	123,560	35.152.078,64	9,79
Siemens	STK	28.647	35.046	209.413	EUR	152,540	31.943.859,02	8,90
Deutsche Börse	STK		38.477	124.043	EUR	168,900	20.950.862,70	5,83
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK		12.822	53.947	EUR	342,100	18.455.268,70	5,14
Allianz	STK		14.293	79.327	EUR	213,050	16.900.617,35	4,71
Linde	STK	44.271	4.822	39.449	USD	379,190	13.800.147,53	3,85
Stroeer	STK		43.824	260.512	EUR	44,680	11.639.676,16	3,24
DHL Group	STK		43.261	257.156	EUR	44,870	11.538.589,72	3,21
Merck	STK		12.595	74.880	EUR	150,150	11.243.232,00	3,13

Allianz Thesaurus AT (EUR)	
ISIN	DE0008475013
Fondsvermögen	144.414.929,00
Umlaufende Anteile	140.064
Anteilwert	1.031,06

Allianz German Equity F (EUR)	
ISIN	LU0840621543
Fondsvermögen	143.431.218,42
Umlaufende Anteile	95.703,00
Anteilwert	1.498,70

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2023 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,32% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,68% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Kapitalmaßnahmen

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

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

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

Angaben zu Zielfonds

Ausgabeaufschläge und oder Rücknahmeabschläge wurden nicht erhoben und oder nicht gezahlt.

Verwaltungsvergütung	
AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile F	0,30% p.a.

Anhang

Anteilklassen

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

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

Allianz Thesaurus (Feeder-Fonds)

Anteilklasse	Währung	Pauschalvergütung in % p.a.		Ausgabeaufschlag in %		Rücknahmeabschlag in %	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
AT	EUR[1)]	1,80	1,80[2)]	6,00	5,00	--	--	thesaurierend

[1)] Es handelt sich um eine wechselkursgesicherte Anteilklasse.

[2)] Inklusive indirekter Kosten der Masterfondsanteilklasse von 0,45 % p.a.

AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

Anteilklasse	Währung	Pauschalvergütung in % p.a.		Ausgabeaufschlag in %		Rücknahmeabschlag in %	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
F	EUR	0,45	0,45	--	--	--	--	ausschüttend

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

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

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

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

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

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

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	
Allianz Thesaurus	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Thesaurus	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex DAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2022 - 30.06.2023	11,50	15,85
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-24,88	-11,95
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-16,21	1,33
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-8,31	5,17
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	16,33	32,04
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	-9,85	7,91
10 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2022	65,47	86,78

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des AGIF - Allianz German Equity F (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2022 - 30.06.2023	12,30
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-24,04
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-14,04
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-4,60
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	22,92
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	-3,65
Seit Auflegung	29.11.2013 - 31.12.2022	50,09

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Laure Poussin
Head of Enterprise Project
Portfolio Management Office
Allianz Global Investors GmbH French Branch
3 boulevard des Italiens
75118 Paris Cédex, France

Dr. Kay Müller
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
Seidlstr. 24 -24a
80335 München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)

Ludovic Lombard

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Petra Trautschold

Birte Trenkner

Verwahrstelle

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

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwaltungsgesellschaft des Masterfonds:
Allianz Global Investors GmbH - Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Verwahrstelle des Masterfonds:
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Zudem sind die Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseite www.allianzglobalinvestors.de erhältlich.

Stand: 30. Juni 2023

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

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42–44
60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.de
https://de.allianzgi.com