

Allianz Fonds Japan

Halbjahresbericht

30. Juni 2023

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Fonds Japan

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	16
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	17

Allianz Fonds Japan

Verwahrstelle des Masterfonds:

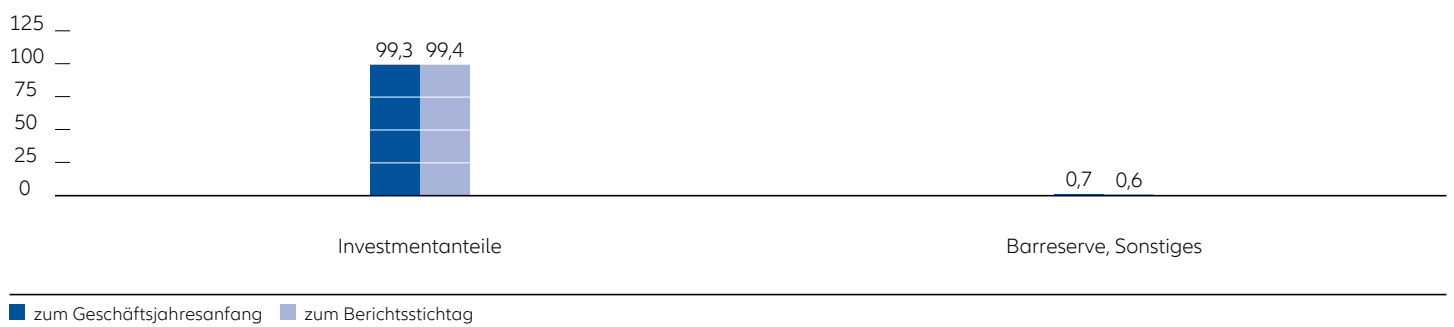
State Street Bank International GmbH,

Zweigniederlassung Luxemburg

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

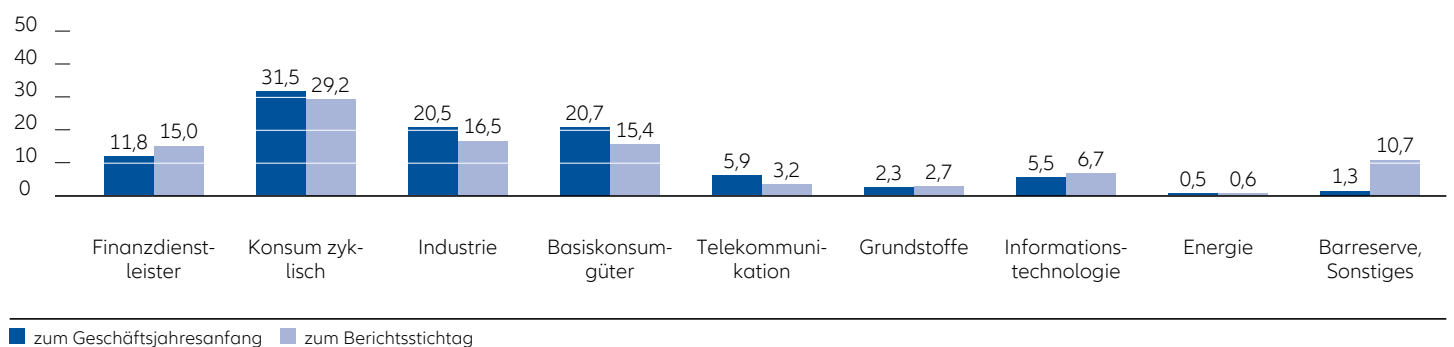
Allianz Fonds Japan

Struktur des Fondsvermögens in %



AGIF - Allianz Japan Equity (Master-Fonds)

Struktur des Fondsvermögens in %



Allianz Fonds Japan

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0008475112/WKN: 847 511

	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR	61,3	57,4	66,1	62,9
Anteilwert in EUR	69,59	64,42	72,12	63,60

AGIF - Allianz Japan 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: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	60,9	57,00	65,6	62,5
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	1.903,13	1.718,71	1.935,31	1.701,88

Allianz Fonds Japan

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	60.872.587,45	99,35
Luxemburg	60.872.587,45	99,35
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	471.369,89	0,77
II. Verbindlichkeiten	-71.937,93	-0,12
III. Fondsvermögen	61.272.019,41	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	60.872.587,45	99,35
EUR	60.872.587,45	99,35
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	471.369,89	0,77
II. Verbindlichkeiten	-71.937,93	-0,12
III. Fondsvermögen	61.272.019,41	100,00

AGIF - Allianz Japan Equity (Master-Fonds)

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Aktien	203.208.726,75	84,86
Investmentanteile	10.513.561,03	4,39
Japan	203.208.726,75	84,86
Luxemburg	10.513.561,03	4,39
Einlagen bei Kreditinstituten	21.445.055,24	8,96
Täglich fällige Gelder	21.445.055,24	8,96
Derivate	4.468.414,33	1,87
Barreserve und Sonstiges	-174.099,30	-0,08
Fondsvermögen	239.461.658,05	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Aktien	203.208.726,75	84,86
JPY	203.208.726,75	84,86
Investmentanteile	10.513.561,03	4,39
USD	10.513.561,03	4,39
Einlagen bei Kreditinstituten	21.445.055,24	8,96
Täglich fällige Gelder	21.445.055,24	8,96
Derivate	4.468.414,33	1,87
Barreserve und Sonstiges	-174.099,30	-0,08
Fondsvermögen	239.461.658,05	100,00

Allianz Fonds Japan

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Wertpapier-Investmentanteile								60.872.587,45	99,35	
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile								60.872.587,45	99,35	
Luxemburg										
LU0918575373	AGIF-All.Japan Equity Inhaber Anteile F		ANT	31.985,512	263,558	1.420,773	EUR 1.903,130	60.872.587,45	99,35	
Summe Wertpapiervermögen								EUR 60.872.587,45	99,35	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	State Street Bank International GmbH		EUR	471.369,89		%	100,000	471.369,89	0,77	
Summe Bankguthaben								EUR 471.369,89	0,77	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾								EUR 471.369,89	0,77	
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-5.098,92				-5.098,92	-0,01	
	Kostenabgrenzung		EUR	-66.839,01				-66.839,01	-0,11	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -71.937,93	-0,12	
Fondsvermögen								EUR 61.272.019,41	100,00	
			Umlaufende Anteile	STK					880.531	
			Anteilwert	EUR					69,59	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

AGIF - Allianz Japan Equity (Master-Fonds)

Die zehn größten Positionen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien							
Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share - WT9- EUR - (0.730%)	STK	11,390		99,495	USD105,669,240	10.513.561,03	4,39
Toyota Motor	STK	138.500	25.700	587.600	JPY 2.308,500	9.377.308,77	3,92
Mitsubishi	STK	107.100	20.000	174.000	JPY 6.930,000	8.335.833,53	3,48
Hitachi	STK	35.000	19.900	129.500	JPY 8.896,000	7.963.997,10	3,33
ITOCHU	STK	84.900	27.500	202.100	JPY 5.687,000	7.945.405,97	3,32
Sony Group	STK		40.400	80.800	JPY 12.965,000	7.241.865,13	3,02
Keyence	STK	600	2.400	15.000	JPY 67.850,000	7.035.705,64	2,94
Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	183.100	207.000	917.900	JPY 1.065,000	6.757.896,37	2,82
Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	49.600	38.500	152.800	JPY 6.159,000	6.505.791,02	2,72
Shin-Etsu Chemical	STK	153.300	5.700	182.300	JPY 4.768,000	6.008.823,75	2,51

Allianz Fonds Japan A (EUR)

ISIN	DE0008475112
Fondsvermögen	61.272.019,41
Umlaufende Anteile	880.531
Anteilwert	69,59

Allianz Japan Equity F (EUR)

ISIN	LU0918575373
Fondsvermögen	60.872.617,24
Umlaufende Anteile	31.986,00
Anteilwert	1.903,13

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. 99,35% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,65% 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-All.Japan 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 Mindestanlage-summe 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 Fonds Japan (Feeder-Fonds)

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR ¹⁾	1,80	1,80 ²⁾	5,00	5,00	--	--	ausschüttend

¹⁾ Es handelt sich um eine wechselkursgesicherte Anteilklasse.

²⁾ Inklusive indirekter Kosten der Masterfondsanteilkasse von 0,45 % p.a.

AGIF - Allianz Japan Equity (Master-Fonds)

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		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 Fonds Japan	0,00
---------------------	------

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Allianz Fonds Japan	-
---------------------	---

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex TOPIX Total Return Net
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2022 - 30.06.2023	9,92	9,57
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-10,68	-9,29
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	0,31	-1,34
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	2,30	2,31
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	21,96	24,25
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	-1,09	12,60
10 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2022	95,82	122,00

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

Wertentwicklung des AGIF - Allianz Japan Equity F (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2022 - 30.06.2023	10,73
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-9,81
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	3,77
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	7,31
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	29,86
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	6,49
Seit Auflegung	25.10.2013 - 31.12.2022	89,72

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

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

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

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
AT-1010 Wien

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 Luxemburg

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

Stand: 30. Juni 2023

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Feederfonds Allianz Fonds Japan in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Feederfonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

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

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

Allianz Global Investors GmbH

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