

Allianz Money Market US \$

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K749

Halbjahresbericht

30. Juni 2025

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Bericht 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 23. März 1995 gegründet.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Bericht 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

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	9
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	12
Ihre Partner	13

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds engagiert sich in Geldmarktinstrumenten der zwei höchsten Kurzfrist-Ratingstufen sowie Bankeinlagen. Staatliche Geldmarktinstrumente können erworben werden, wenn sie über ein Investment-Grade-Rating verfügen. Schwellenlandanlagen sind unzulässig. Die einzelnen Instrumente dürfen eine Restlaufzeit von höchstens 2 Jahren und eine Zinsanpassungsfrist von maximal 397 Tagen aufweisen. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Fonds beträgt maximal 6 Monate. Fremdwährungspositionen sind gegen USD abzusichern. Anlageziele sind Kapitalerhalt und eine auf den USD-Geldmarkt bezogene Rendite in USD. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtszeitraum tendierte die Teuerungsrate in den Vereinigten Staaten zwar abwärts, lag aber noch über dem Zielwert der Zentralbank (Federal Reserve). Mit Blick auf mögliche inflationäre Effekte der Zoll- und Haushaltspolitik der neuen US-Regierung ließ die Federal Reserve ihren Leitzins unverändert in der Bandbreite von 4,25 bis 4,50 %. In diesem Umfeld warfen Anlagen am USD-Geldmarkt nach wie vor solide positive Erträge ab.

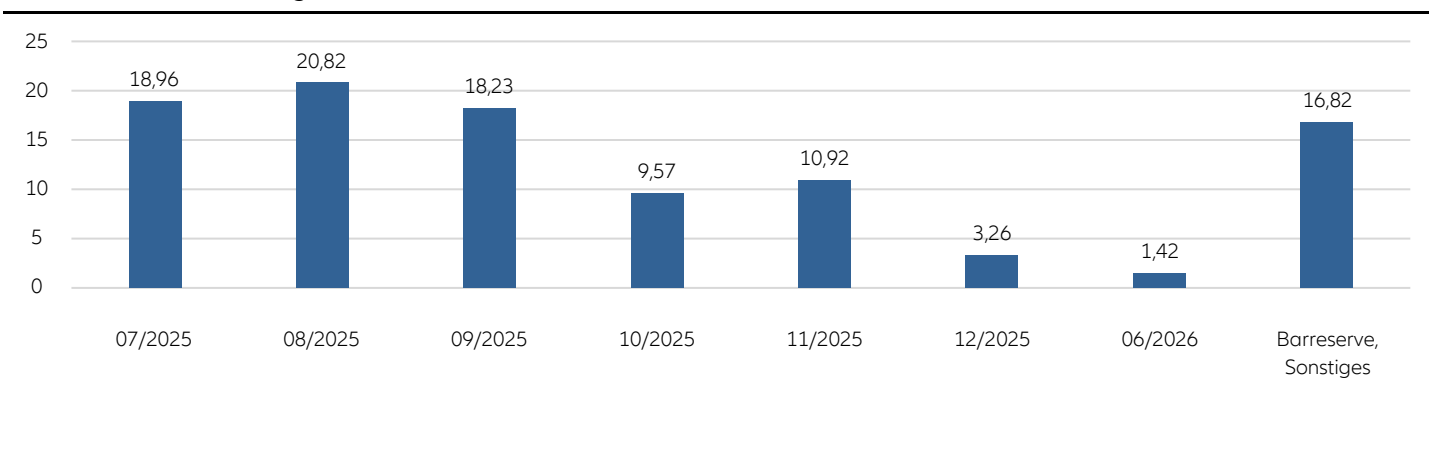
Im Fonds überwogen USD-Geldmarktinstrumente, die von internationalen Unternehmen emittiert wurden. Innerhalb dieses Segments wurden weiterhin überwiegend Papiere aus dem Finanzsektor gehalten; ihr Anteil erhöhte sich zu Lasten des ergänzenden Engagements in Anleihen aus anderen Branchen wie Industrie und Konsum. Die Gewichtung staatlicher bzw. supranationaler Papiere stieg leicht an, während die anfängliche Position in gedeckten Anleihen (Covered Bonds) aufgelöst wurde. Auf der Länderebene lag der Schwerpunkt nach wie vor auf Instrumenten aus Nordamerika. Das durchschnittliche Bonitätsrating der Wertpapieranlagen im Portfolio blieb mit zuletzt AA- unter dem Strich unverändert. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Portfolios änderte sich per saldo nur geringfügig und betrug Ende Juni 2025 knapp zwei Monate. Die Liquiditätsquote lag zum Berichtsstichtag weiterhin auf erhöhtem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Fonds einen moderaten Wertzuwachs, blieb aber unter Berücksichtigung der laufenden Kosten leicht hinter seinem Vergleichsindex zurück.

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

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Fondsvermögen in Mio. USD		27,2	18,8	19,7
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: 974 293/ISIN: LU0057107152	213.821	150.797	141.894
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P E0L/ISIN: LU1956015348	263.841	159.600	35.346
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A N54/ISIN: LU1527384041	893	1.135	4.540
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8W5/ISIN: LU2597892228	9	0	0
Anteilwert in USD				
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: 974 293/ISIN: LU0057107152	103,27	103,87	100,69
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P E0L/ISIN: LU1956015348	11,39	11,17	10,65
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A N54/ISIN: LU1527384041	1.204,71	1.178,63	1.119,71
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8W5/ISIN: LU2597892228	108.036,80	105.717,27	100.478,18

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen		
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						20.500.795,44	75,44		
Obligationen						20.500.795,44	75,44		
Australien						1.501.086,90	5,52		
US05252BDG14	5,0874	%	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-Notes 23/25	USD	500,0	%	100,002	500.010,00	1,84
US2027A1KV89	4,8213	%	Commonwealth Bank of Australia USD FLR-Notes 24/26	USD	500,0	%	100,118	500.591,10	1,84
US961214FB49	5,3598	%	Westpac Banking Corp. USD FLR-Notes 22/25	USD	500,0	%	100,097	500.485,80	1,84
Deutschland						403.528,00	1,49		
XS2816702984	5,3634	%	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank USD FLR-MTN 24/26	USD	400,0	%	100,882	403.528,00	1,49
Italien						195.104,64	0,72		
XS2348710562	1,9820	%	UniCredit SpA USD FLR-MTN 21/27	USD	200,0	%	97,552	195.104,64	0,72
Japan						983.329,84	3,62		
US06087YBP34	1,2340	%	Mizuho Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 21/27	USD	600,0	%	97,221	583.323,36	2,15
US65535HBE80	5,0990	%	Nomura Holdings, Inc. USD Notes 22/25	USD	400,0	%	100,002	400.006,48	1,47
Kanada						1.902.211,38	7,00		
US06368FAD15	4,9235	%	Bank of Montreal USD FLR-MTN 21/26	USD	400,0	%	100,031	400.124,32	1,47
US0641593V62	4,8532	%	Bank of Nova Scotia USD FLR-Notes 21/26	USD	500,0	%	100,122	500.608,35	1,84
US78016EYZ41	5,0321	%	Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 22/27	USD	550,0	%	100,213	551.170,46	2,03
US89115A3B62	5,0303	%	Toronto-Dominion Bank USD FLR-Notes 24/26	USD	450,0	%	100,069	450.308,25	1,66
Niederlande						820.499,99	3,02		
US21684AAC09	4,3750	%	Coöperatieve Rabobank UA USD Notes 15/25	USD	400,0	%	99,957	399.826,64	1,47
US456837AU72	1,4000	%	ING Groep NV USD FLR-Notes 20/26	USD	200,0	%	100,000	200.000,00	0,74
US456837AX12	5,4334	%	ING Groep NV USD FLR-Notes 21/27	USD	220,0	%	100,306	220.673,35	0,81
Norwegen						492.698,93	1,81		
US23329RAE62	1,1270	%	DNB Bank ASA USD FLR-Notes 20/26	USD	300,0	%	99,276	297.828,45	1,09
US23329RAG11	1,5350	%	DNB Bank ASA USD FLR-Notes 21/27	USD	200,0	%	97,435	194.870,48	0,72
Schweden						504.460,55	1,86		
US86959NAN93	5,6577	%	Svenska Handelsbanken AB USD FLR-Notes 23/26	USD	500,0	%	100,892	504.460,55	1,86
Schweiz						250.275,78	0,92		
USH3698DDR29	6,3730	%	UBS Group AG USD FLR-Notes 22/26	USD	250,0	%	100,110	250.275,78	0,92
Spanien						400.741,64	1,47		
US05946KAK79	5,8620	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD FLR-Notes 22/26	USD	400,0	%	100,185	400.741,64	1,47
USA						10.442.476,86	38,42		
US020002BH30	0,7500	%	Allstate Corp. USD Notes 20/25	USD	350,0	%	98,537	344.880,83	1,27
US02665WES61	5,2147	%	American Honda Finance Corp. USD FLR-MTN 23/25	USD	400,0	%	100,127	400.508,52	1,47
US06051GJK67	1,1970	%	Bank of America Corp. USD FLR-MTN 20/26	USD	100,0	%	98,962	98.961,77	0,36
US06051GLA57	4,8270	%	Bank of America Corp. USD FLR-MTN 22/26	USD	100,0	%	100,013	100.012,87	0,37
US06406RBJ59	4,4140	%	Bank of New York Mellon Corp. USD FLR-Notes 22/26	USD	300,0	%	99,977	299.929,50	1,10
US110122EM67	4,7990	%	Bristol-Myers Squibb Co. USD FLR-Notes 24/26	USD	200,0	%	100,157	200.313,10	0,74
US14913UAK60	4,7687	%	Caterpillar Financial Services Corp. USD FLR-MTN 24/26	USD	300,0	%	99,966	299.898,33	1,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen		
US14913UAM27	4,8927	%	Caterpillar Financial Services Corp. USD FLR-MTN 24/27	USD	200,0	%	100,133	200.265,20	0,74
US166764BD17	3,3260	%	Chevron Corp. USD Notes 15/25	USD	400,0	%	99,879	399.515,84	1,47
US17325FBE79	4,9075	%	Citibank NA USD FLR-Notes 24/26	USD	250,0	%	100,142	250.354,28	0,92
US172967NX53	5,6100	%	Citigroup, Inc. USD FLR-Notes 22/26	USD	200,0	%	100,222	200.443,90	0,74
US25160PAJ66	6,1190	%	Deutsche Bank AG USD FLR-Notes 22/26	USD	350,0	%	100,056	350.196,53	1,29
US38151LAE02	5,0737	%	Goldman Sachs Bank USA USD FLR-Notes 24/27	USD	300,0	%	100,180	300.539,40	1,11
US38141GXX77	5,1143	%	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 21/27	USD	200,0	%	100,156	200.312,38	0,74
US458140AS90	3,7000	%	Intel Corp. USD Notes 15/25	USD	100,0	%	99,676	99.675,93	0,37
US46647PBT21	1,0450	%	JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 20/26	USD	300,0	%	98,661	295.982,25	1,09
US46647PBW59	1,0400	%	JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 21/27	USD	200,0	%	97,965	195.929,32	0,72
US581557BQ70	0,9000	%	McKesson Corp. USD Notes 20/25	USD	150,0	%	98,620	147.929,42	0,54
USU5876JBD64	5,1217	%	Mercedes-Benz Finance North America LLC USD FLR-Notes 25/27	USD	150,0	%	100,012	150.017,64	0,55
US61747YET82	4,6790	%	Morgan Stanley USD FLR-Notes 22/26	USD	250,0	%	100,003	250.007,63	0,92
US61747YEX94	6,1380	%	Morgan Stanley USD FLR-Notes 22/26	USD	100,0	%	100,443	100.442,84	0,37
US65339KCR95	5,1200	%	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. USD FLR-Notes 24/26	USD	100,0	%	100,233	100.233,45	0,37
US665859AP94	3,9500	%	Northern Trust Corp. USD Notes 13/25	USD	200,0	%	99,790	199.579,04	0,73
US756109BE34	4,6250	%	Realty Income Corp. USD Notes 21/25	USD	400,0	%	99,953	399.811,52	1,47
US842587DM64	5,1500	%	Southern Co. USD Notes 22/25	USD	200,0	%	100,250	200.500,50	0,74
US857477CE17	5,1554	%	State Street Corp. USD FLR-Notes 23/26	USD	500,0	%	100,466	502.330,50	1,85
US89236TME28	4,7592	%	Toyota Motor Credit Corp. USD FLR-Notes 24/26	USD	400,0	%	100,084	400.334,92	1,47
US912797NX17	0,0000	%	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 03.07.2025	USD	300,0	%	99,977	299.932,17	1,10
US912797PP64	0,0000	%	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 21.08.2025	USD	300,0	%	99,388	298.163,25	1,10
US912797QM25	0,0000	%	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 02.09.2025	USD	400,0	%	99,253	397.011,00	1,46
US912797PW16	0,0000	%	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 11.09.2025	USD	300,0	%	99,153	297.459,00	1,10
US912797MS31	0,0000	%	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 02.10.2025	USD	260,0	%	98,915	257.180,20	0,95
US912797QG56	0,0000	%	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 23.10.2025	USD	400,0	%	98,681	394.725,28	1,45
US912797NL78	0,0000	%	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 28.11.2025	USD	300,0	%	98,282	294.845,55	1,08
US912797QX89	0,0000	%	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 11.06.2026	USD	400,0	%	96,355	385.418,00	1,42
US254687DD54	3,7000	%	Walt Disney Co. USD Notes 19/25	USD	532,0	%	99,772	530.788,16	1,95
US95000U3C57	4,5400	%	Wells Fargo & Co. USD FLR-MTN 22/26	USD	150,0	%	99,974	149.961,18	0,55
US95000U2F97	3,1960	%	Wells Fargo & Co. USD FLR-MTN 19/27	USD	200,0	%	98,818	197.635,66	0,73
US94988J6J16	5,0351	%	Wells Fargo Bank NA USD FLR-Notes 24/26	USD	250,0	%	100,180	250.450,00	0,92
Vereinigtes Königreich							2.604.380,93	9,59	
US046353AL27	3,3750	%	AstraZeneca PLC USD Notes 15/25	USD	500,0	%	99,754	498.768,55	1,83
US06738EBZ79	5,3040	%	Barclays PLC USD FLR-Notes 22/26	USD	200,0	%	100,002	200.003,88	0,74
US06738ECC75	7,3250	%	Barclays PLC USD FLR-Notes 22/26	USD	300,0	%	100,860	302.580,72	1,11
US25243YBF51	5,2000	%	Diageo Capital PLC USD Notes 22/25	USD	200,0	%	100,330	200.660,50	0,74
US377373AN53	4,9062	%	GlaxoSmithKline Capital PLC USD FLR-No- tes 25/27	USD	300,0	%	100,199	300.595,86	1,11
US404280BX62	4,2920	%	HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 18/26	USD	400,0	%	99,894	399.574,64	1,47
US53944YAT01	4,7160	%	Lloyds Banking Group PLC USD FLR-Notes 22/26	USD	200,0	%	99,995	199.989,58	0,74

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
USG6382G7Q90	5,2756 %	NatWest Markets PLC USD FLR-Notes 24/27	USD	500,0 %	100,441	502.207,20	1,85
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						2.102.520,53	7,74
Obligationen						2.102.520,53	7,74
Frankreich						849.204,53	3,13
US06675DCH35	5,4564 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA USD FLR-Notes 24/27	USD	600,0 %	100,667	604.002,00	2,23
US22535WAH07	1,2470 %	Credit Agricole SA USD FLR-Notes 21/27	USD	250,0 %	98,081	245.202,53	0,90
Japan						302.489,22	1,11
US86563VBL27	5,4712 %	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. USD FLR-Notes 23/26	USD	300,0 %	100,830	302.489,22	1,11
Schweiz						250.275,78	0,92
US225401AY40	6,3730 %	UBS Group AG USD FLR-Notes 22/26	USD	250,0 %	100,110	250.275,78	0,92
USA						700.551,00	2,58
US05565ECD58	4,9292 %	BMW U.S. Capital LLC USD FLR-Notes 23/25	USD	300,0 %	100,035	300.105,00	1,11
US58769JAJ60	5,3750 %	Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 23/25	USD	400,0 %	100,112	400.446,00	1,47
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						22.603.315,97	83,18
Einlagen bei Kreditinstituten						4.384.027,87	16,13
Täglich fällige Gelder						158.070,37	0,58
		State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	USD			158.070,37	0,58
Time deposits						4.225.957,50	15,55
XS3071325248	0,0000 %	ABN AMRO Bank NV (08.05.2025 - 10.11.2025)	USD	500,0 %	98,422	492.107,50	1,81
XS2944873954	0,0000 %	BPCE SA (18.11.2024 - 17.11.2025)	USD	500,0 %	98,319	491.592,50	1,81
XS3076303976	0,0000 %	Erste Group Bank AG (15.05.2025 - 15.09.2025)	USD	500,0 %	99,069	495.345,00	1,82
-	3,8500 %	Helaba Finance BV (13.04.2023 - 31.12.2099)	USD	100,0 %	100,000	100.000,00	0,37
-	4,2700 %	Landesbank Baden-Wuerttemberg (16.09.2022 - 01.01.2099)	USD	1.100,0 %	100,000	1.100.000,00	4,05
-	4,2000 %	Commerzbank (22.12.2023 - 01.01.2099)	USD	1.050,0 %	100,000	1.050.000,00	3,86
XS2947152158	0,0000 %	Swedbank AB (20.11.2024 - 20.08.2025)	USD	500,0 %	99,383	496.912,50	1,83
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						4.384.027,87	16,13
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten			USD			186.434,18	0,69
Fondsvermögen			USD			27.173.778,02	100,00

Anteilwert			
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	USD	103,27	
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	USD	11,39	
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	USD	1.204,71	
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	USD	108.036,80	
Umlaufende Anteile			
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	STK	213.821	
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	STK	263.841	
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	STK	893	
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	STK	9	

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

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.06.2025

USD

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 22.560.792,37)	22.603.315,97
Festgelder	4.225.957,50
Bankguthaben	158.070,37
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	184.438,72
- Festgeldern	8.149,93
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	4.238,74
Summe Aktiva	27.184.171,23
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.032,28
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.360,93
Summe Passiva	-10.393,21
Fondsvermögen	27.173.778,02

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis zum 30.06.2025

	USD
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	18.784.186,86
Mittelzuflüsse	12.704.068,67
Mittelrückflüsse	-4.358.040,10
	27.130.215,43
Ausschüttung	-412.182,42
Betriebsergebnis	455.745,01
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	27.173.778,02

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.01.2025	01.01.2024
	-	-
	30.06.2025	31.12.2024
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	311.532	181.780
- ausgegebene Anteile	252.932	230.236
- zurückgenommene Anteile	-85.900	-100.484
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	478.564	311.532

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (USD)	Klasse AT (USD)	Klasse WT (USD)	Klasse WT9 (USD)
		(ausschüttend)	(thesaurierend)	(thesaurierend)	(thesaurierend)
		% ¹⁾	% ²⁾	% ²⁾	% ²⁾
lfd. Geschäftsjahr	(31.12.2024-30.06.2025)	2,04	2,04	2,21	2,19
1 Jahr	(31.12.2023-31.12.2024)	4,83	4,83	5,26	5,21
2 Jahre	(31.12.2022-31.12.2024)	9,87	9,87	10,77	-
3 Jahre	(31.12.2021-31.12.2024)	10,31	10,32	11,67	-
5 Jahre	(31.12.2019-31.12.2024)	10,25	10,26	12,53	-
10 Jahre	(31.12.2014-31.12.2024)	13,86	-	-	-
seit Auflage ³⁾	(03.04.1995-31.12.2024)	84,51	-	-	-
	(15.03.2019-31.12.2024)	-	11,66	-	-
	(13.12.2016-31.12.2024)	-	-	17,86	-
	(02.06.2023-31.12.2024)	-	-	-	5,72

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

²⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach BVI-Methode.

³⁾ Klasse A (USD) (ausschüttend): Tag der Auflage: 03. April 1995. Erstinventarwert pro Anteil: USD 100,00.

Klasse AT (USD) (thesaurierend): Tag der Auflage: 15. März 2019. Erstinventarwert pro Anteil: USD 10,00.

Klasse WT (USD) (thesaurierend): Tag der Auflage: 13. Dezember 2016. Erstinventarwert pro Anteil: USD 1.000,00.

Klasse WT9 (USD) (thesaurierend): Tag der Auflage: 02. Juni 2023. Erstinventarwert pro Anteil: USD 100.000,00.

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 Money Market US \$ ist der US-Dollar (USD).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren 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 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:

Euro	(EUR)	1 USD = EUR	0,852624
------	-------	-------------	----------

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 besonde-

ren 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;
- 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 Money Market US \$		
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	0,40	0,01
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	0,40	0,01
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	0,17	0,01
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	0,17	0,01

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU)
2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
und Total Return Swaps

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.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Anteilinhaber (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 wesentlichen Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwendererstattungen 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.

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

Peter Berg (seit 28.04.2025),
Klaus-Dieter Herberg (zurückgetreten
am 27.04.2025)
Arbeitnehmervertreter
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

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

Monika Rast (seit 28.04.2025),
Prof. Dr. Michael Hüther (zurückgetreten
am 27.04.2025)
Unabhängiges Mitglied
München

Laure Poussin
Head of Enterprise Project Portfolio Management Office
Allianz Global Investors GmbH,
Niederlassung Frankreich
Paris

Dr. Kay Müller
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management GmbH
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt
Dr. Verena Jäger (ernannt am
01.03.2025)
Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten
am 28.02.2025)
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 (bis 30.06.2025)

PricewaterhouseCoopers Assurance,
Société coopérative (seit 01.07.2025)
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 Money Market US \$ in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 30. Juni 2025

Allianz Global Investors GmbH

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