

Allianz Thesaurus

Halbjahresbericht

30. Juni 2024

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Thesaurus	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	2
Vermögensübersicht zum 30.06.2024.....	3
Vermögensaufstellung zum 30.06.2024.....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	9
Anhang.....	11
Anteilklassen.....	11
Weitere Informationen.....	13
Ihre Partner	15

Allianz Thesaurus

Verwahrstelle des Masterfonds:

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

Allianz Thesaurus

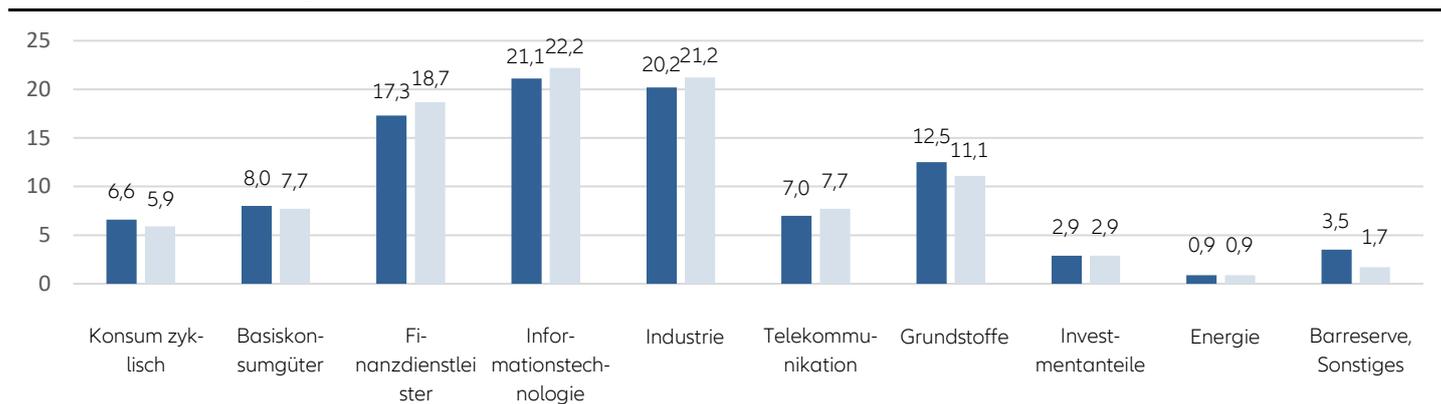
Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Geschäftsjahresende

Allianz Thesaurus

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0008475013/WKN: 847 501

		30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 847 501/ISIN: DE0008475013	153,7	149,3	133,0	183,3
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 847 501/ISIN: DE0008475013	1.155,95	1.087,66	924,75	1.230,98

AGIF - Allianz German Equity (Master-Fonds)

		30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A1W06Z/ISIN: LU0840621543	152,7	148,3	132,1	182,1
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A1W06Z/ISIN: LU0840621543	1.682,11	1.571,82	1.334,60	1.783,54

Allianz Thesaurus

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	152.659.033,49	99,30
Luxemburg	152.659.033,49	99,30
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.207.776,99	0,79
3. Sonstige Vermögensgegenstände	37.994,68	0,02
II. Verbindlichkeiten	-167.979,44	-0,11
III. Fondsvermögen	153.736.825,72	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	152.659.033,49	99,30
EUR	152.659.033,49	99,30
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.207.776,99	0,79
3. Sonstige Vermögensgegenstände	37.994,68	0,02
II. Verbindlichkeiten	-167.979,44	-0,11
III. Fondsvermögen	153.736.825,72	100,00

AGIF - Allianz German Equity (Masterfonds)

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
Aktien	355.687.580,28	95,34
Frankreich	13.436.983,39	3,60
Deutschland	321.642.296,94	86,21
Schweiz	13.015.919,95	3,49
Niederlande	2.222.427,20	0,60
Vereinigtes Königreich	5.369.952,80	1,44
Investmentanteile	10.661.986,80	2,86
Luxemburg	10.661.986,80	2,86
Einlagen bei Kreditinstituten	6.095.594,46	1,63
Täglich fällige Gelder	6.095.594,46	1,63
Barreserve und Sonstiges	623.759,51	0,17
Fondsvermögen	373.068.921,05	100,00

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

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
Aktien	355.687.580,28	95,34
EUR	355.436.002,03	95,27
CHF	55.436.12,25	1,49
USD	5.369.952,80	1,44
Investmentanteile	10.661.986,80	2,86
EUR	10.661.986,80	2,86
Einlagen bei Kreditinstituten	6.095.594,46	1,63
Täglich fällige Gelder	6.095.594,46	1,63
Barreserve und Sonstiges	-3.942.632,83	-1,06
Fondsvermögen	373.068.921,05	100,00

Allianz Thesaurus

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapier-Investmentanteile								152.659.033,49	99,30
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile								152.659.033,49	99,30
Luxemburg									
LU0840621543	AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile F	ANT		90.754,489	19,959	3.586,414	EUR 1.682,110	152.659.033,49	99,30
Summe Wertpapiervermögen								EUR 152.659.033,49	99,30
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.207.776,99			% 100,000	1.207.776,99	0,79
Summe Bankguthaben								EUR 1.207.776,99	0,79
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾								EUR 1.207.776,99	0,79
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	1.626,15				1.626,15	0,00
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	36.368,53				36.368,53	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 37.994,68	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-14.371,81				-14.371,81	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-153.607,63				-153.607,63	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -167.979,44	-0,11
Fondsvermögen								EUR 153.736.825,72	100,00
	Umlaufende Anteile		STK					132.996	
	Anteilwert		EUR					1.155,95	

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	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen	
Aktien								
SAP	STK		62.709	205.992	EUR	187,980	38.722.376,16	10,38
Siemens	STK		11.080	198.333	EUR	175,700	34.847.108,10	9,34
Infineon Technologies	STK		64.836	843.494	EUR	34,410	29.024.628,54	7,78
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK		3.459	49.626	EUR	469,400	23.294.444,40	6,24
Deutsche Börse	STK		3.173	118.888	EUR	193,850	23.046.438,80	6,18
Allianz	STK		5.570	67.408	EUR	261,400	17.620.451,20	4,72
Stroeer	STK	7.983	6.665	257.667	EUR	60,200	15.511.553,40	4,16
Merck	STK	2.294	1.915	74.063	EUR	155,600	11.524.202,80	3,09
Scout24	STK	4.737	11.882	152.919	EUR	71,500	10.933.708,50	2,93
Allianz Global Investors Fund - Allianz German Small and Micro Cap -WT15- EUR - (0,650%)	STK			6.840,000	EUR	1.558,770	10.661.986,80	2,86

Allianz Thesaurus AT (EUR)

ISIN	DE0008475013
Fondsvermögen	153.736.825,72
Umlaufende Anteile	132.996
Anteilwert	1.155,95

Allianz German Equity F (EUR)

ISIN	LU0840621543
Fondsvermögen	152.659.030,98
Umlaufende Anteile	90.754,00
Anteilwert	1.682,11

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2024 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 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. 99,30% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,70% 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 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 Thesaurus (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			
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 0,47 % p.a.

AGIF - Allianz German 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 Vergütung 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 Performance Return Gross (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	6,28	8,86
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	17,62	20,07
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	-11,64	5,73
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	-1,45	21,67
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	7,85	26,28
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	36,82	58,55
10 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2023	52,77	75,00

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.

Weitere Informationen

Wertentwicklung des AGIF - Allianz German Equity F (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	7,02
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	19,30
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	-9,38
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	2,56
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	13,82
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	46,65
10 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2023	79,06

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, dger 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.

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: 31.12.2023

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)
 Dr. Thomas Schindler
 Ingo Mainert
 Dr. Robert Schmidt
 Petra Trautschold
 Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
 Briener Strasse 59
 80333 München
 Eigenkapital der State Street Bank
 International GmbH: EUR 109,4 Mio.
 Stand: 31.12.2023

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 Luxemburg

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

Stand: 30. Juni 2024

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>