

Allianz SGB Renten

Halbjahresbericht

30. Juni 2024

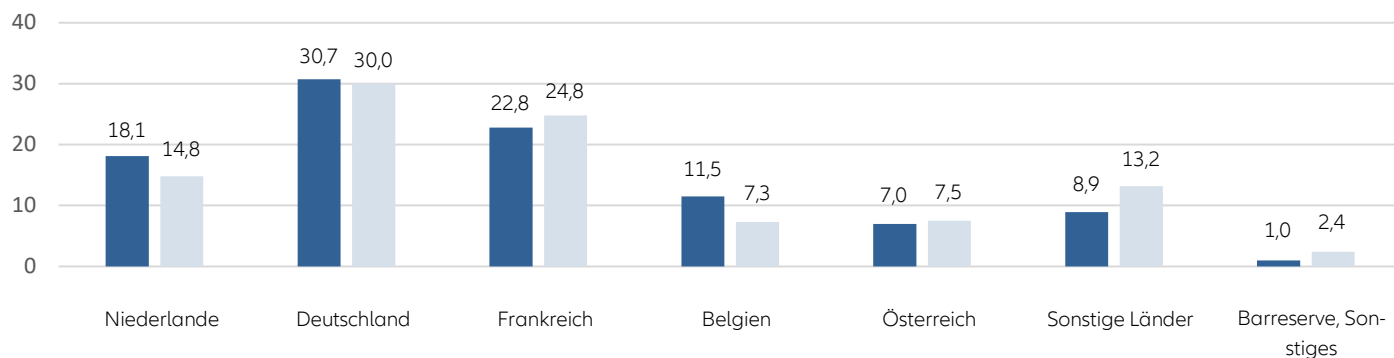
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz SGB Renten	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2024	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2024	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	6
Anhang	7
Anteilklassen	7
Weitere Informationen	9
Ihre Partner	10

Allianz SGB Renten

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0009764431/WKN: 976 443

		30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR					
-Anteilklasse P (EUR)	WKN: 976 443/ISIN: DE0009764431	86,8	88,1	97,3	109,9
Anteilwert in EUR					
-Anteilklasse P (EUR)	WKN: 976 443/ISIN: DE0009764431	47,25	49,11	47,25	55,55

Allianz SGB Renten

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	84.841.737,80	97,71
Deutschland	26.073.330,35	30,03
Frankreich	21.535.583,19	24,80
Niederlande	12.889.956,86	14,84
Irland	6.508.942,45	7,50
Belgien	6.358.458,04	7,32
Finnland	4.962.706,22	5,72
Österreich	6.512.760,69	7,50
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.798.096,07	2,07
3. Sonstige Vermögensgegenstände	207.799,60	0,24
II. Verbindlichkeiten	-14.698,70	-0,02
III. Fondsvermögen	86.832.934,77	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. Anleihen	84.841.737,80	97,71
EUR	84.841.737,80	97,71
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.798.096,07	2,07
3. Sonstige Vermögensgegenstände	207.799,60	0,24
II. Verbindlichkeiten	-14.698,70	-0,02
III. Fondsvermögen	86.832.934,77	100,00

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
Börsengehandelte Wertpapiere								84.577.671,47	97,41
Verzinsliche Wertpapiere								84.577.671,47	97,41
EUR-Anleihen								84.577.671,47	97,41
XS2436153139	0,1250 % Aktia Bank PLC MT Cov. Bds 22/28		EUR	400.000	0	0 %	88,022	352.088,12	0,41
DE000BLB6JM4	0,2000 % Bayerische Landesbank Oeff.-Pfe. 22/30		EUR	500.000	0	0 %	84,740	423.701,10	0,49
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	118,080	1.180.800,00	1,36
DE0001102473	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	3.700.000	0	0 %	88,596	3.278.052,00	3,78
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	4.400.000	0	0 %	87,593	3.854.092,00	4,44
DE0001102507	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	6.700.000	0	0 %	86,679	5.807.493,00	6,69
DE0001102549	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/36		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	74,178	1.483.559,80	1,71
DE0001102598	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/38		EUR	200.000	200.000	0 %	81,338	162.675,98	0,19
FR0013445129	0,0100 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	500.000	0	0 %	89,856	449.281,65	0,52
FR0014006276	0,0100 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 21/27		EUR	200.000	0	0 %	90,012	180.023,74	0,21
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.392 18/28 [WL]		EUR	400.000	0	0 %	92,107	368.426,84	0,42
BE0002826072	0,3000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 21/31		EUR	100.000	0	0 %	81,084	81.084,04	0,09
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 21/31		EUR	300.000	0	0 %	80,650	241.951,29	0,28
NL0015001DQ7	2,5000 % Koenigreich Niederlande Bonds 23/30		EUR	1.500.000	0	0 %	98,992	1.484.880,00	1,71
BE0000349580	0,1000 % Königreich Belgien Bons d'Etat 20/30		EUR	1.600.000	100.000	3.000.000 %	84,870	1.357.920,00	1,56
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29		EUR	5.400.000	0	0 %	91,101	4.919.454,00	5,67
NL0013332430	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 19/29		EUR	6.800.000	0	0 %	88,776	6.036.768,00	6,95
NL0014555419	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30		EUR	6.100.000	0	0 %	85,303	5.203.483,00	5,99
DE000A2LQSH4	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 18/28		EUR	4.000.000	0	0 %	92,047	3.681.865,60	4,24
DE000A30VM78	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29		EUR	3.900.000	0	0 %	100,040	3.901.556,88	4,49
DE000A1RQD92	0,1250 % Land Hessen Schatzanzw. S.2108 21/31		EUR	300.000	0	0 %	81,900	245.700,42	0,28
DE000LB2ZSM3	0,1250 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Pfe. S.827 22/29		EUR	500.000	0	0 %	86,404	432.021,85	0,50
XS2411638575	0,1250 % NIBC Bank N.V. MT Cov. Bds 21/30		EUR	200.000	0	0 %	82,413	164.825,86	0,19
FR0010070060	4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35		EUR	5.600.000	4.200.000	600.000 %	112,815	6.317.639,44	7,27
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	1.200.000	0	0 %	97,103	1.165.235,88	1,34
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	90,388	903.879,90	1,04
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	3.100.000	0	1.200.000 %	90,759	2.813.529,00	3,24
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	1.800.000	0	0 %	88,615	1.595.069,82	1,84
FR0013451507	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	3.700.000	0	0 %	85,162	3.150.993,63	3,63
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	5.900.000	3.000.000	0 %	79,758	4.705.721,41	5,42
FI4000441878	0,0000 % Republik Finnland Bonds 20/30		EUR	5.500.000	0	0 %	83,829	4.610.618,10	5,31
IE00BFZRQ242	1,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 18/31		EUR	4.500.000	4.500.000	0 %	91,212	4.104.540,45	4,73
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29		EUR	2.600.000	0	400.000 %	92,477	2.404.402,00	2,77
AT0000A2NW83	0,0000 % Republik Oesterreich MTN 21/31		EUR	7.600.000	600.000	0 %	82,511	6.270.809,40	7,22
FR0014006713	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/29		EUR	300.000	0	0 %	84,736	254.208,72	0,29
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	1.100.000	0	0 %	89,938	989.318,55	1,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								264.066,33	0,30
Verzinsliche Wertpapiere								264.066,33	0,30

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
EUR-Anleihen								264.066,33	0,30
DE000A2TR182	0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Hol. IHS 21/28		EUR	300.000	0	0	% 88,022	264.066,33	0,30
Summe Wertpapiervermögen							EUR	84.841.737,80	97,71
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.797.672,82			% 100,000	1.797.672,82	2,07
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	1.235,49			% 100,000	165,66	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	2.934,54			% 100,000	257,59	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	1.798.096,07	2,07
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	1.798.096,07	2,07
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	207.289,37				207.289,37	0,24
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	510,23				510,23	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	207.799,60	0,24
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Kostenabgrenzung		EUR	-14.698,70				-14.698,70	-0,02
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-14.698,70	-0,02
Fondsvermögen							EUR	86.832.934,77	100,00
	Umlaufende Anteile		STK					1.837.555	
	Anteilwert		EUR					47,25	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 27.06.2024 oder letztbekannte

Alle anderen 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. 97,71% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,29% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45810
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,39250

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):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	0	1.600.000
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	0	2.000.000
BE0000291972	5,5000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28	EUR	0	1.000.000
BE0000344532	1,4500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.84 17/37	EUR	400.000	400.000
NL0012818504	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 18/28	EUR	0	3.000.000
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28	EUR	0	4.500.000

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.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
P	EUR	0,49	0,23	2,00	0,00	--	3.000.000 EUR	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 SGB Renten	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz SGB Renten	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex
		BLOOMBERG Euro Treasury AAA-AA 5-7 Year Total Return (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	-2,19	-2,20
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	5,85	6,25
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	-9,36	-9,08
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	-11,34	-10,86
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	-10,02	-9,22
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	-8,30	-7,37
10 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2023	2,13	7,92

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.

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
Brienner 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

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>