

Allianz Global Strategy

Dynamic

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K744

Halbjahresbericht

30. September 2024

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Halbjahresbericht 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 22. Februar 2008 gegründet.

Die in diesem Halbjahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. April 2024 bis zum 30. September 2024. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Halbjahresbericht 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

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Der Konflikt zwischen Russland und Ukraine hat nicht nur politische Auswirkungen, sondern auch wirtschaftliche. Sowohl die verhängten Sanktionen gegen Russland als auch die weiteren geopolitischen Entwicklungen führten im Berichtszeitraum zu teurerer und knapperer Energie, höherer Inflation und Zinsen, sowie Problemen in den Lieferketten. Diese Effekte spiegeln sich auch in den Kapitalmärkten wider, wo die Preise von Marktbewegungen beeinflusst werden. Die globale Wirtschaft und die Kapitalmärkte sind weiterhin mit hoher Unsicherheit konfrontiert.

Die Wirtschaftssanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen Donezker Volksrepublik und Luhansker Volksrepublik sowie Weißrussland unterliegen einer ständigen Entwicklung. AllianzGI hält sich an alle relevanten gegenwärtigen und beabsichtigt die Einhaltung aller relevanten zukünftigen Sanktionen. Alle Transaktionen von AllianzGI mit seinen Kontrahenten, entsprechen den Verpflichtungen von AllianzGI im Rahmen der jeweiligen Sanktionen. AllianzGI verfügt über ein global koordiniertes Wirtschaftssanktionsteam aus den Bereichen Recht, Compliance und Risiko, das Wirtschaftssanktionen überwacht und deren Umsetzung koordiniert. Dieses Team beobachtet die aktuelle Situation aktiv und arbeitet mit den betroffenen Abteilungen, einschließlich Portfoliomanagement, Handel und Operations, zusammen, um entsprechende Maßnahmen zu ergreifen und eine zeitnahe Umsetzung sicherzustellen.

Zum 30. September 2024 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland oder Weißrussland. Die hierin enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum und können sich ändern.

AllianzGI verfügt über Richtlinien, Verfahren und Systeme, um neue und bestehende Anleger anhand der geltenden Sanktionslisten zu überprüfen. Im Hinblick auf Artikel 5f der Verordnung (EU) Nr. 833/2014 und Artikel 1y der Verordnung (EG) Nr. 765/2006 hat AllianzGI beschlossen, nach dem 12. April 2022 keine Fondsanteile oder Wertpapiere mehr an russische und belarussische Staatsangehörige zu verkaufen. In diesem Zusammenhang hat AllianzGI ihre Vertriebspartner, Fondsplattformen und Dienstleister wie Transferstellen angewiesen, den Vertrieb von Fondsanteilen an russische und belarussische Staatsangehörige einzustellen. Soweit russische oder belarussische Staatsangehörige vor dem 12. April 2022 Anteile an Fonds halten, hat AllianzGI ihre Dienstleister angewiesen, das Konto

des Anlegers für Zeichnungen und andere Transaktionen, bei denen es sich um einen Verkauf von Fondsanteilen handeln würde, zu sperren.

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.....	8
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland.....	10
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps.....	11
Ihre Partner	15

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds strebt eine Beteiligung an der Wertentwicklung des USD-Anleihenmarkts und der internationalen Aktienmärkte an. Dazu setzt er Derivate auf die Anlagestrategie AZ Global Strategy 75 ein. Die Strategie beinhaltet eine Anleihenmarkt- und eine Aktienmarktkomponente („Portfolio“) sowie eine Geldmarktkomponente („Volatilitätsausgleichskomponente“). Das Ausgangsverhältnis zwischen Anleihen und Aktien im Portfolio beträgt anfänglich 25:75 und wird jährlich jeweils im Januar wiederhergestellt. Gleichzeitig wird das Verhältnis der Regionen in der Aktienkomponente wieder an deren Gewichtung im Vergleichsindex MSCI World angepasst. Die Gewichtung des Portfolios und der Volatilitätsausgleichs-Komponente wird jeweils monatlich neu bestimmt. Dabei wird das Portfolio höher oder niedriger gewichtet, je nachdem in welchem Verhältnis seine realisierte Wertschwankung (Volatilität) zum jeweils monatlich festgesetzten Volatilitätsziel steht. Das Volatilitätsziel beträgt je nach Höhe des 10-Jahres-USD-Swapsatzes 5 % p.a. oder 10 % p.a. Die im Rahmen der Derivatekonstruktion freibleibende Liquidität des Fonds wird in Geldmarktinstrumente investiert.

Im Berichtszeitraum dominierten an den globalen Finanzmärkten die positiven Tendenzen. Die Weltwirtschaft blieb auf Wachstumskurs, insbesondere dank der nach wie vor robusten Konjunktur in den Vereinigten Staaten. Vor diesem Hintergrund legten die Notierungen an den Aktienmärkten meist zu. Innerhalb der entwickelten Länder war der Kursauftrieb in den USA am stärksten. In den Schwellenländern wurde der Aufwärtstrend durch die Aussicht auf eine Erholung der Wirtschaft Chinas beflügelt. An den Anleihenmärkten gingen die zuvor deutlich gestiegenen Zinsen angesichts fallender Inflationsraten und Leitzinssenkungen tendenziell zurück. Die besten Ergebnisse warfen Hochzins- und Schwellenlandpapiere ab.

In Phasen verstärkter Kursschwankungen an den Börsen wurde die Volatilitätsausgleichs-Komponente in der Anlagestrategie AZ Global Strategy 75 zeitweise höher gewichtet. An der Wertentwicklung dieser Strategie nahm der Fonds über eine Tauschvereinbarung (Swap) teil. In diesem Zusammenhang blieb das Fondsvermögen in einem Portfolio aus kurzfristigen USD-Anleihen investiert, dessen Ertrag gegen die Wertentwicklung der Anlagestrategie AZ Global Strategy 75 getauscht wurde. Die im Rahmen des Kurzläuferportfolios stark vertretenen Positionen in deutschen und US-amerikanischen Staatsanleihen wurden dem Umfang nach im Wesentlichen beibehalten. Deutlich ausgebaut wurden dagegen die Bestände an

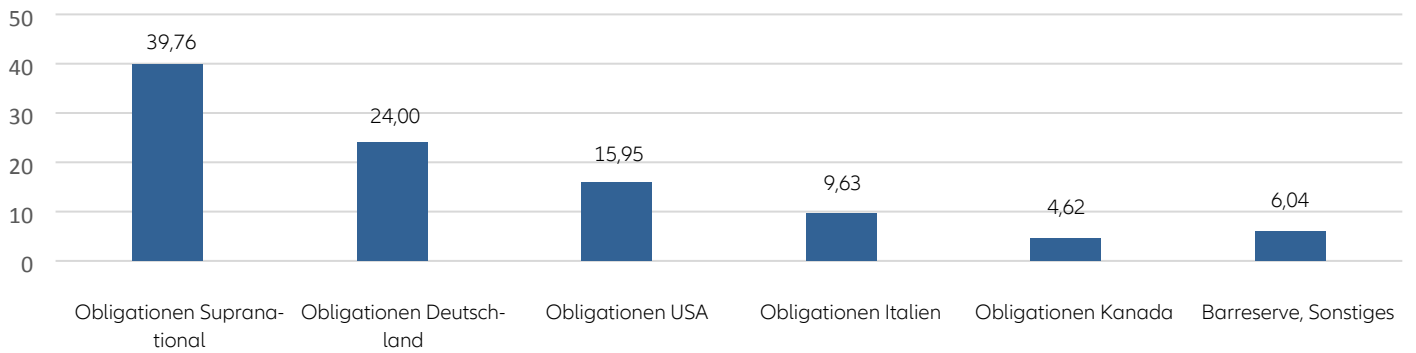
Wertpapieren supranationaler Emittenten, sodass auf diese zuletzt der größte Anteil entfiel. Verringert wurden im Gegenzug die Bestände an italienischen und kanadischen Staatsanleihen; ganz beendet wurde zudem das anfängliche Engagement in Schuldverschreibungen aus Österreich. Die Liquiditätsquote erhöhte sich etwas.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds einen deutlichen Wertzuwachs.

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

		30.09.2024	31.03.2024	31.03.2023
Fondsvermögen in Mio. USD		6,2	5,8	4,7
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0R EQQ/ISIN: LU0408057700	30.080	30.080	30.080
Anteilwert in USD				
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0R EQQ/ISIN: LU0408057700	206,97	192,34	157,49

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						5.849.939,45	93,96
Obligationen						5.849.939,45	93,96
Deutschland						1.494.373,90	24,00
XS2618905421	4,1250 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD MTN 23/25	USD	300,0 %	100,128	300.385,14	4,83
US500769GK42	2,5000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 14/24	USD	300,0 %	99,823	299.469,30	4,81
US500769GQ12	2,0000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 15/25	USD	200,0 %	98,671	197.341,28	3,17
US500769JR67	1,2500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 22/25	USD	300,0 %	99,173	297.519,24	4,78
XS2534902767	3,8750 %	State of North Rhine-Westphalia Germany USD MTN 22/25	USD	200,0 %	99,756	199.512,14	3,20
XS2555419600	5,0000 %	State of North Rhine-Westphalia Germany USD MTN 22/25	USD	200,0 %	100,073	200.146,80	3,21
Italien						599.409,42	9,63
US465410BX58	2,3750 %	Italy Government USD Bonds 19/24	USD	600,0 %	99,902	599.409,42	9,63
Kanada						287.468,40	4,62
US683234AS74	0,6250 %	Province of Ontario Canada USD Notes 21/26	USD	300,0 %	95,823	287.468,40	4,62
Supranational						2.475.168,35	39,76
US00828EEN58	3,3750 %	African Development Bank USD MTN 22/25	USD	300,0 %	99,432	298.294,80	4,79
US298785GQ39	2,5000 %	European Investment Bank USD Notes 14/24	USD	300,0 %	99,951	299.853,42	4,82
US298785GS94	1,8750 %	European Investment Bank USD Notes 15/25	USD	300,0 %	99,037	297.111,12	4,77
US4581X0DK13	1,7500 %	Inter-American Development Bank USD MTN 20/25	USD	600,0 %	99,096	594.575,82	9,55
US4581X0CM87	2,1250 %	Inter-American Development Bank USD Notes 15/25	USD	300,0 %	99,524	298.573,05	4,80
US4581X0DL95	0,8750 %	Inter-American Development Bank USD Notes 20/25	USD	500,0 %	98,333	491.663,60	7,90
US4581X0DN51	0,6250 %	Inter-American Development Bank USD Notes 20/25	USD	200,0 %	97,548	195.096,54	3,13
USA						993.519,38	15,95
US912797GW17	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.10.2024	USD	200,0 %	99,975	199.950,44	3,21
US912797HP56	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 29.11.2024	USD	200,0 %	99,242	198.484,02	3,19
US912797LQ83	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 19.12.2024	USD	300,0 %	99,016	297.047,37	4,77
US912797LE53	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.04.2025	USD	300,0 %	99,346	298.037,55	4,78
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						5.849.939,45	93,96
Einlagen bei Kreditinstituten						293.869,10	4,72
Täglich fällige Gelder						293.869,10	4,72
		State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	USD			293.869,10	4,72
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						293.869,10	4,72

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				53.426,73	0,86
Swappeschäfte				53.426,73	0,86
Total Return Swaps				53.426,73	0,86
Total Return Swap on Index - Fund receives AZ Global Strategy 75 Index - pays 4.69% - 20 Dec 2024	USD	2.918,38		53.426,73	0,86
Summe Derivate				53.426,73	0,86
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			28.437,22	0,46
Fondsvermögen	USD			6.225.672,50	100,00

Anteilwert					
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	USD			206,97	
Umlaufende Anteile					
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	STK			30.080	

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2024

	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 5.763.053,99)	5.849.939,45
Bankguthaben	293.869,10
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	40.894,10
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Swapgeschäften	53.426,73
Summe Aktiva	6.238.129,38
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-9.536,74
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.920,14
Summe Passiva	-12.456,88
Fondsvermögen	6.225.672,50

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis zum 30.09.2024

	USD
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.785.438,63
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	0,00
	5.785.438,63
Betriebsergebnis	440.233,87
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	6.225.672,50

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.04.2024	01.04.2023
	-	-
	30.09.2024	31.03.2024
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	30.080	30.080
- ausgegebene Anteile	0	0
- zurückgenommene Anteile	0	0
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	30.080	30.080

Wertentwicklung des Fonds

	Klasse IT (USD) (thesaurierend) % ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr (31.03.2024-30.09.2024)	7,61
1 Jahr (31.03.2023-31.03.2024)	22,13
2 Jahre (31.03.2022-31.03.2024)	21,25
3 Jahre (31.03.2021-31.03.2024)	25,27
5 Jahre (31.03.2019-31.03.2024)	32,45
10 Jahre (31.03.2014-31.03.2024)	61,06
seit Auflage ²⁾ (27.03.2009-31.03.2024)	92,34

¹⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt).

Berechnung nach BVI-Methode.

²⁾ Klasse IT (USD) (thesaurierend): Tag der Auflage: 27. März 2009. Erstinventarwert pro Anteil: USD 100,00.

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 Global Strategy Dynamic 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.

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 besonderen 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 Anteilhaber 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 Anteilhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilhaber;
- 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 Global Strategy Dynamic - Klasse IT (USD) (thesaurierend)	0,55	0,01

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Anteilhaber (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 wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwendungserstattungen 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.

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

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	53.426,73	0,86
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
Commerzbank AG	53.426,73	DE
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	53.426,73
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-

- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-

- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in USD	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag	-	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-	-
- 1 bis 3 Monate	-	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-	-
- über 1 Jahr	-	-
- unbefristet	-	-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet	-	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in USD	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	479.877,43	100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0

- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds		0,00
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in USD	
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
		in USD
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

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

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

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

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,
Niederlassung Frankreich
Paris

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

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ludovic Lombard (zurückgetreten am 29.02.2024)
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt (ernannt am 01.10.2023)
Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten am 30.09.2023)
Dr. Thomas Schindler (ernannt am 15.06.2024)
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
Briener 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
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 Global Strategy Dynamic in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 30. September 2024

Allianz Global Investors GmbH

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