

Fondra

Halbjahresbericht
31. Dezember 2023

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Fondra

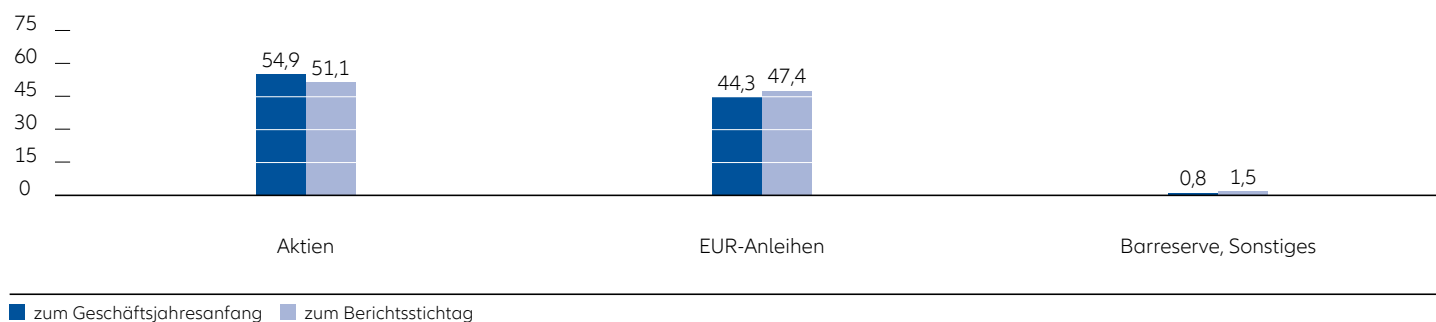
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 31.12.2023.....	2
Vermögensaufstellung zum 31.12.2023.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	8

Anhang.....	9
Anteilklassen.....	9

Weitere Informationen.....	11
----------------------------	----

Ihre Partner.....	13
-------------------	----

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0008471004/WKN: 847 100

	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR	95,4	94,5	93,4	115,9
Anteilwert in EUR	114,82	112,23	106,87	128,30

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	48.696.459,45	51,05
Deutschland	46.165.687,25	48,39
Niederlande	953.177,60	1,00
Irland	659.825,84	0,69
Luxemburg	415.972,92	0,44
Österreich	501.795,84	0,53
2. Anleihen	45.176.592,47	47,41
Deutschland	31.001.249,23	32,52
Frankreich	3.905.977,15	4,10
Niederlande	1.603.947,36	1,67
Italien	2.182.238,75	2,29
Irland	616.872,00	0,65
Dänemark	93.461,55	0,10
Spanien	2.487.277,90	2,61
Belgien	1.012.268,65	1,07
Norwegen	179.052,91	0,19
Schweden	367.338,79	0,39
Finnland	198.964,66	0,21
Österreich	81.676,08	0,09
Estland	54.056,82	0,06
Lettland	80.393,83	0,08
Großbritannien	91.502,67	0,10
USA	670.500,09	0,70
Kanada	277.694,78	0,30
Israel	77.074,75	0,08
Japan	195.044,50	0,20
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.228.950,94	1,29
4. Sonstige Vermögensgegenstände	369.940,78	0,38
II. Verbindlichkeiten	-117.960,23	-0,13
III. Fondsvermögen	95.353.983,41	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	48.696.459,45	51,05
EUR	48.036.633,61	50,36
USD	659.825,84	0,69
2. Anleihen	45.176.592,47	47,41
EUR	45.176.592,47	47,41
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.228.950,94	1,29
4. Sonstige Vermögensgegenstände	369.940,78	0,38
II. Verbindlichkeiten	-117.960,23	-0,13
III. Fondsvermögen	95.353.983,41	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								93.134.062,15	97,68
Aktien								48.696.459,45	51,05
Deutschland								46.165.687,25	48,39
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	1.389	0	53 EUR	184,720	256.576,08	0,27
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien		STK	12.841	0	490 EUR	38,480	494.121,68	0,52
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	17.632	812	2.942 EUR	242,000	4.266.944,00	4,47
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien		STK	32.349	0	1.235 EUR	45,630	1.476.084,87	1,55
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien		STK	3.897	4.045	148 EUR	82,960	323.295,12	0,34
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien		STK	24.774	0	945 EUR	29,800	738.265,20	0,77
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien		STK	18.837	0	3.719 EUR	37,860	713.168,82	0,75
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	9.220	9.220	0 EUR	52,840	487.184,80	0,51
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	14.663	5.035	505 EUR	63,200	926.701,60	0,97
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien		STK	4.343	0	165 EUR	42,480	184.490,64	0,19
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	6.312	0	241 EUR	185,250	1.169.298,00	1,23
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	61.897	0	2.363 EUR	44,970	2.783.508,09	2,92
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien		STK	18.794	0	717 EUR	21,480	403.695,12	0,42
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	8.594	0	328 EUR	34,660	297.868,04	0,31
DE0006095003	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien		STK	53.294	0	2.035 EUR	15,425	822.059,95	0,86
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien		STK	17.223	0	657 EUR	21,380	368.227,74	0,39
DE0005772206	Fielmann Group AG Inhaber-Aktien		STK	7.282	0	1.028 EUR	48,720	354.779,04	0,37
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	28.220	0	1.077 EUR	28,370	800.601,40	0,84
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien		STK	4.623	181	176 EUR	95,250	440.340,75	0,46
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	8.812	0	2.336 EUR	215,500	1.898.986,00	1,99
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien		STK	31.189	0	14.231 EUR	14,365	448.029,99	0,47
DE0005493365	Hypoport SE Namens-Aktien		STK	1.164	0	44 EUR	173,800	202.303,20	0,21
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	115.180	0	11.398 EUR	37,745	4.347.469,10	4,56
DE0006219934	Junghenrich AG Inhaber-Vorzugsaktien		STK	9.482	0	362 EUR	33,220	314.992,04	0,33
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	7.991	0	305 EUR	38,970	311.409,27	0,33
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien		STK	2.437	0	93 EUR	112,900	275.137,30	0,29
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	22.410	0	19.229 EUR	62,620	1.403.314,20	1,47
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	13.003	0	1.096 EUR	143,700	1.868.531,10	1,96
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	4.467	2.831	62 EUR	194,750	869.948,25	0,91
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	6.455	0	246 EUR	376,800	2.432.244,00	2,55
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien		STK	2.718	0	103 EUR	78,400	213.091,20	0,22
DE000NWRK013	New Work SE Namens-Aktien		STK	1.264	0	48 EUR	77,300	97.707,20	0,10
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien		STK	4.167	0	3.315 EUR	15,700	65.421,90	0,07
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	33.153	0	5.327 EUR	139,660	4.630.147,98	4,85
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien		STK	2.843	2.173	65 EUR	333,800	948.993,40	1,00
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien		STK	12.009	0	458 EUR	63,980	768.335,82	0,81
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	13.909	0	531 EUR	169,120	2.352.290,08	2,47
DE000STAB1L8	Stabilus SE Inhaber-Aktien		STK	20.570	0	1.785 EUR	62,550	1.286.653,50	1,35
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	19.416	0	741 EUR	52,750	1.024.194,00	1,07
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	13.590	0	3.318 EUR	99,440	1.351.389,60	1,42
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien		STK	42.046	0	216.037 EUR	2,350	98.808,10	0,10
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	34.162	0	3.070 EUR	22,840	780.260,08	0,82
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	3.884	0	148 EUR	113,950	442.581,80	0,46
DE0007507501	WashTec AG Inhaber-Aktien		STK	974	0	37 EUR	32,000	31.168,00	0,03
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	18.248	0	696 EUR	21,650	395.069,20	0,41
Niederlande								953.177,60	1,00
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder		STK	7.232	0	276 EUR	131,800	953.177,60	1,00
Irland								659.825,84	0,69
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	1.781	0	67 USD	409,770	659.825,84	0,69
Luxemburg								415.972,92	0,44
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions		STK	11.967	791	426 EUR	34,760	415.972,92	0,44
Österreich								501.795,84	0,53
AT000A0E9W5	Kontron AG Inhaber-Aktien		STK	23.296	342	876 EUR	21,540	501.795,84	0,53
Verzinsliche Wertpapiere								44.437.602,70	46,63
EUR-Anleihen								44.437.602,70	46,63
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24		EUR	100.000	0	0 %	99,883	99.882,82	0,10
XS1602547264	1,7760 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/27		EUR	100.000	0	0 %	96,111	96.110,75	0,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2411178630	1,3750 % Bayerische Landes-								
	bank FLR Sub. Anl. 21/32		EUR	100.000	0	0 %	82,314	82.314,28	0,09
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank N.V. MTN 16/26		EUR	600.000	0	0 %	96,748	580.486,08	0,61
FR0013396447	1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24		EUR	100.000	0	0 %	98,494	98.493,82	0,10
DE0001135275	4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 05/37		EUR	3.100.000	3.100.000	0 %	120,434	3.733.454,00	3,92
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	3.800.000	0	0 %	96,360	3.661.680,00	3,84
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	3.450.000	0	0 %	94,955	3.275.947,50	3,44
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	2.500.000	0	0 %	94,443	2.361.075,00	2,48
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	500.000	0	2.300.000 %	92,842	464.210,00	0,49
DE0001102507	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	1.800.000	0	0 %	88,501	1.593.017,82	1,67
DE0001102531	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	2.300.000	0	0 %	87,612	2.015.075,77	2,11
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	2.400.000	0	0 %	86,703	2.080.871,76	2,18
DE0001102580	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	2.850.000	0	0 %	85,655	2.441.167,22	2,56
DE000BU2Z007	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33		EUR	1.700.000	400.000	0 %	102,643	1.744.930,83	1,83
DE0001141794	0,0000 % Bundesrep.Deutsch-								
	land Bundesobl. S.179 19/24		EUR	1.100.000	1.100.000	0 %	99,057	1.089.627,00	1,14
DE0001141828	0,0000 % Bundesrep.Deutsch-								
	land Bundesobl. S.182 20/25		EUR	1.400.000	0	1.500.000 %	95,934	1.343.076,00	1,41
DE000BU25000	2,2000 % Bundesrep.Deutsch-								
	land Bundesobl. S.187 23/28		EUR	3.200.000	0	200.000 %	100,997	3.231.919,68	3,39
FR0013413382	0,3750 % Cie de Financement Fon-								
	cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	100.000	0	0 %	92,736	92.736,40	0,10
FR0013445129	0,0100 % Cie de Financement Fon-								
	cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	200.000	0	0 %	90,121	180.242,36	0,19
FR0014006276	0,0100 % Cie de Financement Fon-								
	cier MT Obl. Fonc. 21/27		EUR	200.000	0	0 %	90,250	180.500,68	0,19
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank								
	U.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	100.000	0	0 %	99,525	99.525,43	0,10
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31		EUR	100.000	0	0 %	93,462	93.461,55	0,10
DE000A3E5UY4	0,0100 % DZ HYP AG MTN								
	Hyp.-Pfe. R.1239 21/26		EUR	100.000	0	0 %	92,787	92.786,79	0,10
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-								
	Pfe. R.392 18/28 [W/L]		EUR	200.000	0	0 %	93,241	186.481,52	0,20
XS2433244089	0,1250 % E.ON SE MTN 22/26		EUR	50.000	0	0 %	94,387	47.193,50	0,05
XS0207320242	4,8750 % EnBW International Fi-								
	nance BV MTN 04/25		EUR	200.000	0	0 %	101,416	202.832,00	0,21
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Fi-								
	nance BV MTN 21/28		EUR	50.000	0	0 %	90,269	45.134,65	0,05
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25		EUR	100.000	0	0 %	94,757	94.756,64	0,10
BE0002826072	0,3000 % Flaemische Gemeenschap MTN 21/31		EUR	100.000	0	0 %	83,069	83.069,07	0,09
BE0002890722	3,0000 % Flaemische Gemeenschap MTN 22/32		EUR	100.000	0	0 %	100,964	100.963,58	0,11
XS1939356645	2,2000 % General Motors Fi-								
	nancial Co. MTN 19/24		EUR	100.000	0	0 %	99,518	99.517,87	0,10
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien								
	AG MT Mor.Cov.Nts 21/31		EUR	100.000	0	0 %	81,676	81.676,08	0,09
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24		EUR	200.000	0	0 %	99,458	198.915,90	0,21
XS2433136194	0,6250 % Israel MTN 22/32		EUR	100.000	0	0 %	77,075	77.074,75	0,08
BE0000357666	3,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/33		EUR	800.000	800.000	0 %	103,530	828.236,00	0,87
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	2.300.000	1.000.000	0 %	99,494	2.288.362,00	2,40
DE000A30VM78	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29		EUR	200.000	0	0 %	102,465	204.930,82	0,21
DE000A1RQD92	0,1250 % Land Hessen Schatzanw. S.2108 21/31		EUR	100.000	0	0 %	83,565	83.564,75	0,09
DE000A2GSCL6	0,5000 % Land Sachsen-Anhalt								
	MTN Landessch. 17/27		EUR	300.000	0	0 %	93,566	280.697,52	0,29
XS2080581189	0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen								
	GZ MTN IHS S.H339 19/24		EUR	200.000	0	0 %	96,680	193.360,20	0,20
DE000LB2V833	0,3750 % Ldsbk Baden-Wuert-								
	temb. MTN S.826 21/28		EUR	200.000	0	0 %	87,966	175.932,26	0,18
DE000LB1DRT9	0,2000 % Ldsbk Baden-Württemb.								
	MTN Pfe. S.778 17/24		EUR	350.000	0	0 %	99,931	349.757,00	0,37
XS1170307414	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 15/25		EUR	200.000	0	0 %	97,667	195.333,80	0,20
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24		EUR	200.000	0	0 %	99,482	198.964,66	0,21
FR0013344751	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/24		EUR	200.000	200.000	0 %	99,187	198.374,00	0,21
FR0014007TY9	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/25		EUR	2.000.000	0	0 %	96,731	1.934.620,00	2,03
FR0014009O62	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 21/38		EUR	600.000	600.000	0 %	81,682	490.091,94	0,51
XS2532370231	4,0000 % Republik Estland Bonds 22/32		EUR	50.000	0	0 %	108,114	54.056,82	0,06

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	600.000	0	0 %	102,812	616.872,00	0,65
IT0005499311	1,7500 % Republik Italien B.T.P. 22/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	99,152	1.983.040,00	2,08
IT0005544082	4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33		EUR	100.000	100.000	0 %	106,267	106.266,99	0,11
XS2317123052	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/31		EUR	100.000	0	0 %	80,394	80.393,83	0,08
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 19/24		EUR	100.000	0	0 %	97,438	97.437,65	0,10
XS1955187692	0,3000 % Siemens Financier NV MTN 19/24		EUR	50.000	0	0 %	99,436	49.717,79	0,05
XS2049616548	0,0000 % Siemens Financier NV MTN 19/24		EUR	50.000	0	0 %	97,545	48.772,41	0,05
XS2404247384	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 21/31		EUR	200.000	0	0 %	91,260	182.519,46	0,19
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29		EUR	200.000	0	0 %	91,762	183.524,00	0,19
FR0013486701	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 20/26		EUR	100.000	0	0 %	93,711	93.711,11	0,10
FR0014006713	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/29		EUR	200.000	0	0 %	85,598	171.195,66	0,18
XS2312584779	0,0100 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 21/31		EUR	100.000	0	0 %	81,615	81.615,26	0,09
XS2102360315	0,8500 % Standard Chartered PLC FLR MTN 20/28		EUR	100.000	0	0 %	91,503	91.502,67	0,10
XS2343563214	0,3000 % Swedbank AB Non-Preferred FLR MTN 21/27		EUR	100.000	0	0 %	92,466	92.465,89	0,10
XS2404027935	0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26		EUR	100.000	0	0 %	92,353	92.353,44	0,10
XS2576390459	3,2500 % The Bank of Nova Scotia MT Cov. Bds 23/28		EUR	100.000	0	0 %	101,394	101.393,65	0,11
XS2122485845	0,5000 % The Dow Chemical Co. Notes 20/27		EUR	100.000	0	0 %	91,708	91.707,56	0,10
XS2149207354	3,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25		EUR	100.000	0	0 %	99,816	99.816,27	0,10
XS2432502008	0,5000 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/27		EUR	100.000	0	0 %	92,736	92.736,46	0,10
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.		EUR	100.000	0	0 %	89,618	89.617,94	0,09
XS2432130610	2,0000 % TotalEnergies SE FLR MTN 22/Und.		EUR	100.000	0	0 %	92,414	92.414,17	0,10
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.) BV MTN 21/25		EUR	100.000	0	0 %	94,523	94.523,32	0,10
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	100.000	0	0 %	90,519	90.519,43	0,09
XS2433139966	0,9250 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 22/28		EUR	100.000	0	0 %	92,932	92.931,76	0,10
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	100.000	0	0 %	100,455	100.455,07	0,11
XS1979280853	0,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 19/27		EUR	100.000	0	0 %	93,608	93.608,04	0,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								738.989,77	0,78
Verzinsliche Wertpapiere								738.989,77	0,78
EUR-Anleihen								738.989,77	0,78
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25		EUR	200.000	0	0 %	94,870	189.739,60	0,20
DE000A2TR182	0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Hol. IHS 21/28		EUR	200.000	0	0 %	88,829	177.658,58	0,19
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/24		EUR	200.000	0	0 %	97,522	195.044,50	0,20
XS2435787283	0,5000 % Provinz Quebec MTN 22/32		EUR	100.000	0	0 %	83,565	83.564,67	0,09
XS2193982803	1,3620 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/27		EUR	100.000	0	0 %	92,982	92.982,42	0,10
Summe Wertpapiervermögen								EUR 93.873.051,92	98,46
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.211.344,68		%	100,000	1.211.344,68	1,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	5.178,31		%	100,000	694,71	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	397,25		%	100,000	245,00	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	764,25		%	100,000	880,32	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	17.460,36		%	100,000	15.786,23	0,02
Summe Bankguthaben								EUR 1.228.950,94	1,29
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾								EUR 1.228.950,94	1,29

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	364.753,85				364.753,85	0,38
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	1.493,83				1.493,83	0,00
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	3.693,10				3.693,10	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	369.940,78	0,38
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-16.573,58				-16.573,58	-0,02
	Kostenabgrenzung		EUR	-101.386,65				-101.386,65	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-117.960,23	-0,13
Fondsvermögen							EUR	95.353.983,41	100,00
	Umlaufende Anteile		STK					830.475	
	Anteilwert		EUR					114,82	

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 28.12.2023 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.12.2023 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,46% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,54% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,86815
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45395
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,10605
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,62140

Kapitalmaßnahmen

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Stimmrechtsausübung

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.

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				
Aktien				
Deutschland				
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK	0	57.367
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29	EUR	0	1.600.000
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	0	2.100.000
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 13/23	EUR	0	300.000
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23	EUR	0	100.000
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25	EUR	0	400.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. MTN 19/23	EUR	0	100.000

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 Mindestanlagesumme 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			
A	EUR	1,40	1,40	5,00	4,00	--	--	ausschüttend

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende - ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt. Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung

Fondra	0,00
--------	------

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Fondra	-
--------	---

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex
		50% IBOXX Germany 1-10 Year Return, 30% DAX Total Return Gross, 15% DAX Mid Cap Total Return Gross, 5% SDAX Total Return Gross (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2023 - 31.12.2023	4,07	3,12
1 Jahr	30.06.2022 - 30.06.2023	5,02	7,04
2 Jahre	30.06.2021 - 30.06.2023	-12,53	-7,58
3 Jahre	30.06.2020 - 30.06.2023	-3,78	4,94
4 Jahre	30.06.2019 - 30.06.2023	-1,10	5,64
5 Jahre	30.06.2018 - 30.06.2023	-4,91	6,86
10 Jahre	30.06.2013 - 30.06.2023	20,58	39,98

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
60323 Frankfurt am Main
Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Telefax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Gezeichnetes und eingezahltes
Kapital: 49,9 Mio. Euro
Stand: 31.12.2022

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
Mitglied der Geschäftsführung
der Allianz Global Investors Holdings GmbH
CEO Allianz Global Investors
München (Vorsitzender)

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

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A.
Mailand
(stellvertretender Vorsitzender)

Prof. Dr. Michael Hüther
Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

Laure Poussin
Head of Enterprise Project
Portfolio Management Office
Allianz Global Investors GmbH French Branch
3 boulevard des Italiens
75118 Paris Cédex, France

Dr. Kay Müller
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
Seidlstr. 24 -24a
80335 München

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

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ludovic Lombard
Ingo Mainert
Dr. 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: 31.12.2022

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand: 31. Dezember 2023

Allianz Global Investors GmbH

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