

VermögensManagement Chance

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K846

Halbjahresbericht

30. Juni 2025

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Bericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 18. Oktober 2007 gegründet.

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

Dieser Bericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Allianz Global Investors GmbH

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

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang	10
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland.....	13
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	14
Ihre Partner	18

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds investiert in verschiedene Anlageklassen, vorwiegend Aktien und Anleihen. Der Fonds investiert in Wertpapiere und/oder Zielfonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale fördern und/oder nachhaltige Anlagen zum Ziel haben. Der Fonds investiert in Wertpapiere und/oder Zielfonds, die ökologische oder soziale Merkmale fördern oder nachhaltig investieren. Die Zielallokation in Aktien liegt immer zwischen 30 und maximal 100 %, und in Anleihen zwischen 0 und maximal 70 %. Geldmarkt- und alternative Anlagen sind ebenfalls möglich. Die Allokationen zu den einzelnen Anlageklassen können schwanken und werden entsprechend der Einschätzung der Kapitalmärkte durch das Fondsmanagement angepasst. Die Fondsstruktur ist langfristig chancenorientiert. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, Erträge zu erwirtschaften und auf lange Sicht Kapitalwachstum zu erzielen. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtszeitraum entwickelten sich die Weltbörsen uneinheitlich. In den Vereinigten Staaten kam es aufgrund der Unsicherheit über die Zoll- und Haushaltspolitik der neuen US-Regierung zu einem Kursrückschlag. Am europäischen Aktienmarkt dagegen stiegen die Notierungen deutlich, vor allem in Deutschland. Darin spiegelten sich Hoffnungen auf Wachstumsimpulse durch verstärkte Staatsausgaben sowie relativ günstig erscheinende Bewertungen nieder. Auch in Asien überwogen die Aufwärtstendenzen. Die Kurse von Staats- und Unternehmensanleihen guter Bonität aus entwickelten Ländern wurden tendenziell durch abflauenden Inflationsdruck und im Euroraum zusätzlich durch Leitzinssenkungen der EZB gestützt. Auf Dollar lautende Engagements litten in Euro gerechnet unter merklichen Abwertungsverlusten.

Im Fonds konzentrierten sich die Anlagen auf Aktienprodukte. Dabei lag weiterhin der Schwerpunkt auf Zielfonds, welche branchenübergreifend Börsentitel aus entwickelten Volkswirtschaften erwerben, insbesondere in den USA. Außerdem blieben einige Fonds mit Fokus auf spezielle Sektoren vertreten, zuletzt vor allem Technologie und Rohstoffe.

In der Anleihenbeimischung lag nach wie vor ein Schwerpunkt auf Produkten, die in klassische Staats- bzw. Unternehmenspapiere mit Investment Grade-Rating investieren. Vertreten waren daneben hauptsächlich Fonds für Corporate Bonds mit eigenständigem Rendite/Risiko-Verhältnis (Katastrophenanleihen). Des Weiteren bestanden Positionen in alternativen Anlagen mit eigenständigem Ren-

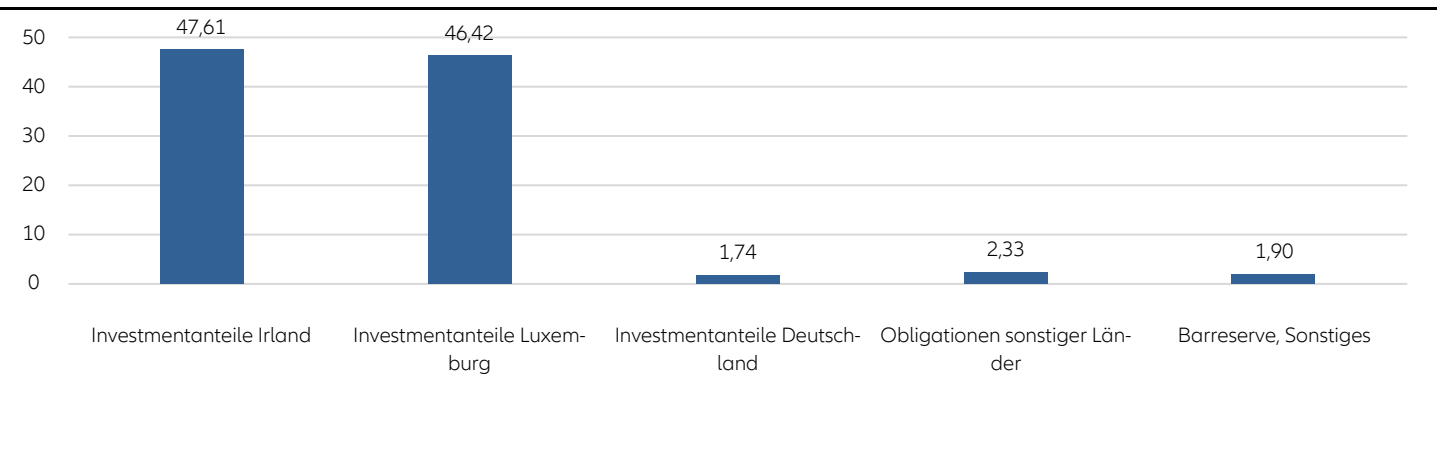
dite/Risiko-Profil. Die effektiven Engagements in einzelnen Aktien- bzw. Anleihenmarktsektoren wurden über Derivate gesteuert. Die Liquiditätsposition verharnte unter dem Strich auf niedrigem Niveau.

Mit dieser Anlagestruktur gab der Fonds merklich im Wert nach.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ am Ende der Finanzaufstellungen ausgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds befinden sich in den wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Fondsvermögen in Mio. EUR		1.795,2	1.828,8	1.598,7
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M 16U/ISIN: LU0321021585	9.703.952	9.499.109	9.699.608
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M 16U/ISIN: LU0321021585	185,00	192,53	164,82

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						41.932.023,98	2,33	
Obligationen						41.932.023,98	2,33	
Deutschland						11.112.220,00	0,62	
DE0001135044	6,5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 97/27	EUR	3.000,0 %	109,131	3.273.930,00	0,18	
DE0001102390	0,5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	3.000,0 %	99,183	2.975.490,00	0,17	
DE0001102424	0,5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	5.000,0 %	97,256	4.862.800,00	0,27	
USA						30.819.803,98	1,71	
US91282CKH33	4,5000 %	U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/26	USD	25.000,0 %	100,292	21.377.879,91	1,19	
US91282CKK61	4,8750 %	U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/26	USD	10.000,0 %	100,649	8.581.593,20	0,48	
US91282CLX73	4,1250 %	U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/27	USD	1.000,0 %	100,904	860.330,87	0,04	
Investmentanteile						1.719.252.036,42	95,77	
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)								
Deutschland						31.261.437,61	1,74	
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)		STK	87.227,000	EUR	94,620	8.253.418,74	0,46
DE000A3D0539	S4A US Long -X- USD - (1.090%)		STK	2.237,000	USD	12.063,010	23.008.018,87	1,28
Irland						854.630.560,45	47,61	
IE000KV8U9F2	Ashoka WhiteOak ICAV - Ashoka WhiteOak Emerging Markets Equity Fund -A- USD - (0.550%)		STK	140.000,000	USD	160,920	19.208.595,56	1,07
IE0031574977	Brandes Investment Funds Plc - Brandes European Value Fund -I- EUR - (0.890%)		STK	360.000,000	EUR	73,830	26.578.800,00	1,48
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund USD - (0.630%)		STK	800.000,000	USD	52,530	35.830.670,96	2,00
IE000LILQMR0	Fermat UCITS ICAV - Fermat UCITS Cat Bond Fund -M- EUR - (1.100%)		STK	450.000,000	EUR	11,239	5.057.550,00	0,28
IE00B6TLWG59	GAM Star Fund plc - GAM Star Cat Bond -Inst- EUR - (1.080%)		STK	1.030.000,000	EUR	17,916	18.453.377,00	1,03
IE00BK57L097	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF EUR - (0.090%)		STK	1.581.690,000	USD	83,780	112.984.606,63	6,29
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%)		STK	414.294,000	USD	61,620	21.766.464,39	1,21
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%)		STK	273.000,000	USD	61,620	14.343.062,60	0,80
IE00BMW2TD31	Lazard Global Investment Funds - Lazard Global Convertibles Recovery Fund -A- EUR (hedged) - (0.960%)		STK	160.927,000	EUR	113,525	18.269.285,95	1,02
IE00B643RZ01	Lyxor Investment Strategies plc - Lyxor Epsilon Global Trend Fund -I- EUR - (1.120%)		STK	104.395,062	EUR	147,577	15.406.310,06	0,86
IE00BF2S5F66	Man Funds PLC - Man GLG Japan CoreAlpha Equity - IXX- EUR (Hedged) - (0.760%)		STK	322.000,000	EUR	185,420	59.705.240,00	3,33
IE00BMW96F54	Man Funds VI PLC - Man GLG Event Driven Alternative -INXX- EUR (hedged) - (1.320%)		STK	1.060,000	EUR	11.688,710	12.390.032,60	0,69
IE000DWT8KY7	MLC Global Multi Strategy UCITS Funds Plc - Sanlam Global Artificial Intelligence Fund -I2- EUR - (0.750%)		STK	35.000.000,000	EUR	1,257	44.002.000,00	2,45
IE00B6VHBN16	PIMCO Global Investors Series plc - Capital Securities Fund -Inst- EUR (hedged) - (0.790%)		STK	963.552,000	EUR	16,370	15.773.346,24	0,88
IE00BYZNBH50	Pimco Global Investors Series plc - Mortgage Opportunities Fund -Institutional- EUR (hedged) - (0.690%)		STK	2.800.000,000	EUR	10,780	30.184.000,00	1,68
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund -SI2- EUR - (0.700%)		STK	103.000,000	EUR	138,010	14.215.030,00	0,79
IE00BJXT3C94	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0.200%)		STK	2.425.000,000	EUR	17,546	42.549.050,00	2,37
IE00B6TYHG95	Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington Strategic European Equity Fund -S- EUR - (0.790%)		STK	1.071.214,000	EUR	56,259	60.265.321,30	3,36

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
IE00BFMNPS42	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.150%)	STK	3.494.000,000	USD 67,060	199.776.317,16	11,13
IE00BLNMYC90	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF -1C- EUR - (0.250%)	STK	1.035.000,000	EUR 84,900	87.871.500,00	4,89
Luxemburg					833.360.038,36	46,42
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0.260%)	STK	9.999,868	EUR 1.011,760	10.117.466,45	0,56
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	STK	228,000	EUR 155.576,770	35.471.503,56	1,98
LU2034156484	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	STK	308,000	EUR 189.850,950	58.474.092,60	3,26
LU0788520384	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles US Equity -WT- USD - (0.500%)	STK	33.642,822	USD 4.984,060	142.966.153,51	7,96
LU2025540837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -W9- USD - (0.580%)	STK	503,000	USD 129.589,480	55.577.023,68	3,10
LU1958620871	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Sovereign Bond -WT- (H2-EUR) - (0.570%)	STK	10.000,000	EUR 1.023,920	10.239.200,00	0,57
LU0256881987	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth -W- EUR - (0.650%)	STK	3.669,676	EUR 3.953,490	14.508.027,37	0,81
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0.650%)	STK	75,000	EUR 185.335,000	13.900.125,00	0,77
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0.950%)	STK	13.500,203	EUR 790,200	10.667.860,41	0,59
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	STK	14.169,000	EUR 2.076,690	29.424.620,61	1,64
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0.420%)	STK	18.551,000	EUR 889,210	16.495.734,71	0,92
LU1163202150	BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund -I- EUR - (0.960%)	STK	87.695,000	EUR 125,910	11.041.677,45	0,61
LU0102000758	BNP Paribas Funds - Japan Small Cap -I- JPY - (1.210%)	STK	114.000,000	JPY 27.612,000	18.620.477,63	1,04
LU1047850778	DNB Fund SICAV - Technology -A- EUR - (0.770%)	STK	120.000,000	EUR 747,723	89.726.808,00	5,00
LU0865491319	Eastspring Investments SICAV - Japan Smaller Companies Fund -Cj- JPY - (1.000%)	STK	540.000,000	JPY 5.769,000	18.428.178,04	1,03
LU0912262358	Helium Fund SICAV - Helium Performance -S-EUR- EUR - (1.180%)	STK	5.000,000	EUR 1.627,975	8.139.875,00	0,45
LU1629313856	JSS Investmentfonds SICAV - JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30- EUR - (0.590%)	STK	80.000,000	EUR 119,380	9.550.400,00	0,53
LU0939496179	LarrainVial Asset Management SICAV - Latin American Equity Fund -I- USD - (1.190%)	STK	290.222,000	USD 115,198	28.505.872,00	1,59
LU1639893954	Multipartner SICAV - Konwave Gold Equity Fund -I- EUR - (0.760%)	STK	184.000,000	EUR 334,020	61.459.680,00	3,42
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)	STK	11.234,000	EUR 1.666,530	18.721.798,02	1,04
LU2750308210	Schroder International Selection Fund - Asian Total Return -IZ- USD - (0.970%)	STK	430.000,000	USD 119,778	43.913.896,91	2,45
LU0859255472	T. Rowe Price Funds SICAV - Global Value Equity Fund -I- USD - (0.820%)	STK	2.097.841,000	USD 33,390	59.723.677,41	3,33
LU2394143205	THE INDEPENDENT UCITS PLATFORM - Zennor Japan Fund -I- EUR - (1.090%)	STK	60.000,000	EUR 148,713	8.922.750,00	0,50
LU1687403102	TRIGON - New Europe Fund -D- EUR - (1.800%)	STK	850.000,000	EUR 48,950	41.607.500,00	2,32
LU0396332305	UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global (EUR) -I-A3- EUR - (0.570%)	STK	71.200,000	EUR 240,950	17.155.640,00	0,95
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.761.184.060,40	98,10
Einlagen bei Kreditinstituten					44.520.807,44	2,48
Täglich fällige Gelder					44.520.807,44	2,48
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			23.699.243,48	1,32
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			20.821.563,96	1,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					44.520.807,44	2,48

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--------------------------------------

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					779.530,52	0,04
Finanztermingeschäfte					779.530,52	0,04
Gekaufte Bondterminkontrakte					296.112,11	0,02
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 09/25	Ktr	412 EUR	130,350	-222.190,00	-0,01	
10-Year UK Long Gilt Futures 09/25	Ktr	200 GBP	93,140	420.117,01	0,02	
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 09/25	Ktr	360 USD	111,813	520.900,10	0,03	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 09/25	Ktr	505 EUR	107,260	-81.085,00	0,00	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 09/25	Ktr	105 EUR	119,340	-97.660,00	-0,01	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 09/25	Ktr	82 EUR	117,730	-27.880,00	0,00	
Euro BTP Futures	Ktr	28 EUR	121,040	11.480,00	0,00	
Euro OAT Futures 09/25	Ktr	408 EUR	123,980	-227.570,00	-0,01	
Gekaufte Indexterminkontrakte					1.643.241,12	0,09
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 09/25	Ktr	1.870 EUR	5.327,000	-486.200,00	-0,03	
DJ EURO STOXX Banks Index Futures 09/25	Ktr	5.680 EUR	199,800	-772.480,00	-0,04	
FTSE 100 Index Futures 09/25	Ktr	250 GBP	8.790,000	-363.861,56	-0,02	
MSCI Mexico Index Futures 09/25	Ktr	450 USD	769,500	9.400,18	0,00	
NYSE Fang+ Index Futures 09/25	Ktr	565 USD	15.072,200	722.938,18	0,04	
S&P 500 E-mini Index Futures 09/25	Ktr	310 USD	6.223,750	2.533.444,32	0,14	
Verkaufte Bondterminkontrakte					-66.664,57	-0,01
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 09/25	Ktr	-72 USD	108,867	-66.664,57	-0,01	
Verkaufte Indexterminkontrakte					-1.093.158,14	-0,06
Russell 2000 E-Mini Index Futures 09/25	Ktr	-600 USD	2.188,800	-1.156.158,14	-0,06	
DJ EURO STOXX 600 Basic Resources Index Futures 09/25	Ktr	-360 EUR	475,400	63.000,00	0,00	
OTC-gehandelte Derivate					-5.121.036,27	-0,28
Devisentermingeschäfte					-806.636,78	-0,04
Sold EUR / Bought JPY - 17 Sep 2025	EUR	-21.192.649,66		-415.444,80	-0,02	
Sold EUR / Bought USD - 17 Sep 2025	EUR	-86.713.317,28		-1.883.006,86	-0,10	
Sold USD / Bought EUR - 17 Sep 2025	USD	-165.000.000,00		1.491.814,88	0,08	
Swappeschäfte					-4.314.399,49	-0,24
Total Return Swaps					-4.314.399,49	-0,24
Total Return Swap on Index - Fund pays Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index - receives 0.00% - 16 Oct 2025	USD	210.000.000,00		651.790,51	0,04	
Total Return Swap on Index - Fund pays J.P. Morgan PMO UW EXAL DIV Index - receives 0.00% - 15 Jan 2026	USD	346.500.000,00		-2.110.960,53	-0,12	
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.04% - 16 Oct 2025	USD	173.994,60		157.563,04	0,01	
Total Return Swap on Index - Fund receives BULL Index - pays 1.00% - 15 Jan 2026	USD	11.455.191,12		-3.306.770,68	-0,19	
Total Return Swap on Index - Fund receives CARB Index - pays 1.00% - 15 Jan 2026	EUR	1.242.730,02		-733.376,48	-0,04	
Total Return Swap on Index - Fund receives GSAM FX Carry Index - pays 0.00% - 16 Jan 2026	USD	153.343,32		-207.502,53	-0,01	
Total Return Swap on Index - Fund receives J.P. Morgan GCO OW EXAL DIV Index - pays 0.03% - 15 Jan 2026	USD	482.274,51		714.991,98	0,04	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Total Return Swap on Index - Fund receives JMAB293E - pays 0.13% - 15 Jan 2026	USD	89.332,75		519.865,20	0,03
Summe Derivate				-4.341.505,75	-0,24
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-6.150.415,31	-0,34
Fondsvermögen	EUR			1.795.212.946,78	100,00

Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			185,00	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			9.703.952	

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 30.06.2025

EUR

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.283.981.144,26)	1.761.184.060,40
Bankguthaben	44.520.807,44
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	585.572,40
- Swapgeschäften	2.877,88
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	273.892,36
Sonstige Forderungen	196.925,56
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	4.281.279,79
- Swapgeschäften	2.044.210,73
- Devisentermingeschäften	1.491.814,88
Summe Aktiva	1.814.581.441,44
Bankverbindlichkeiten	-2.515.593,98
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-215.862,79
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-804.256,28
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.673.970,46
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-3.501.749,27
- Swapgeschäften	-6.358.610,22
- Devisentermingeschäften	-2.298.451,66
Summe Passiva	-19.368.494,66
Fondsvermögen	1.795.212.946,78

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis zum 30.06.2025

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.828.822.735,00
Mittelzuflüsse	98.107.755,12
Mittelrückflüsse	-59.148.853,95
	1.867.781.636,17
Ausschüttung	-32.839.616,54
Betriebsergebnis	-39.729.072,85
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.795.212.946,78

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.01.2025	01.01.2024
	-	-
	30.06.2025	31.12.2024
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	9.499.109	9.699.608
- ausgegebene Anteile	520.857	551.023
- zurückgenommene Anteile	-316.014	-751.522
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	9.703.952	9.499.109

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend) % ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(31.12.2024-30.06.2025)	-1,98
1 Jahr	(31.12.2023-31.12.2024)	18,54
2 Jahre	(31.12.2022-31.12.2024)	26,76
3 Jahre	(31.12.2021-31.12.2024)	8,12
5 Jahre	(31.12.2019-31.12.2024)	29,25
10 Jahre	(31.12.2014-31.12.2024)	65,01
seit Auflage ²⁾	(27.11.2007-31.12.2024)	102,21

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

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 27. November 2007. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 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 VermögensManagement Chance ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindizes, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht, insbesondere bei sämtlichen OTC-Geschäften, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet. An Indizes und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

Anteile an OGAW oder OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Nicht auf die für den Fonds festgelegte Währung (nachstehend „Basiswährung des Fonds“) lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Fonds umgerechnet.

Wertpapierkurse

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts anhand der am Bewertungstag zuletzt bekannten Wertpapierkurse.

Die Finanzaufstellungen des Jahresberichts wurden auf der Grundlage der Wertpapierkurse des zuletzt errechneten und veröffentlichten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt.

Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,794035
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,856095
Chinesische Yuan Off-shore	(CNH)	1 EUR = CNH	8,400714
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	9,206755
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	169,048725
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,603990
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	22,099425
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,814000
Polnische Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,241729
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,132046
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,935582
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	20,898720
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,172850

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 Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft den Fonds von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei:

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der

Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;

- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
VermögensManagement Chance - Klasse A (EUR) (ausschüttend)	2,50	0,05

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 Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Fonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses des Fonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung des Fonds in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> kostenlos erhältlich. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) können die Veröffentlichungen im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle, die Register- und Transferstelle, die Vertriebsgesellschaft oder die Zahl- bzw. Informationsstellen sind für Fehler oder Auslassungen bei den veröffentlichten Preisen haftbar.

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 EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure (absolut)	8.402.820,95	0,47
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure (negativ)	-6.358.610,22	-0,35
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure (positiv)	2.044.210,73	0,11
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 EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
Bank of Nova Scotia, The	651.790,51	CA
BofA Securities Europe SA	157.563,04	FR
Goldman Sachs Bank Europe SE	207.502,53	DE
JPMorgan Chase & Co	3.345.817,71	US
Citigroup Global Markets Europe AG	4.040.147,16	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 EUR
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)	8.402.820,95
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
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 EUR
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 EUR
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 EUR
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 EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	51.215.613,87	100
- Kostenanteil des Fonds	-41.884.689,38	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
- nicht realisierte Gewinne und Verluste des Fonds	-190.844,03	100

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.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds 0,00

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR
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 EUR

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

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

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

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

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

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

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt
Dr. Verena Jäger (ernannt am
01.03.2025)
Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten
am 28.02.2025)
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH
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 (bis 30.06.2025)

PricewaterhouseCoopers Assurance,
Société coopérative (seit 01.07.2025)
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in ihrem Sitzland im Hinblick auf das Investmentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds VermögensManagement Chance in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 30. Juni 2025

Allianz Global Investors GmbH

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