

Allianz FinanzPlan 2045

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K870

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 7. Februar 2006 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	16
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland.....	19
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	20
Ihre Partner	24

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds strebt bis 31.12.2045 Kapitalwachstum an. Dazu investiert er zunächst zum Großteil in schwankungsintensive Anlagen (auf den Aktienmarkt, Warentermin-/Edelmetall-/Rohstoff-/Hedgefonds-/Private-Equity-Indizes und die Emerging-Markets bezogen). Mit näherrückendem Zieldatum soll der Anteil schwankungsärmerer Anlagen (auf den Renten-/Geld- und Immobilienmarkt bezogen) erhöht werden. Ab 2046 werden durch vorwiegend relativ schwankungsarme Anlagen vergleichsweise stabile Erträge angestrebt. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

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.

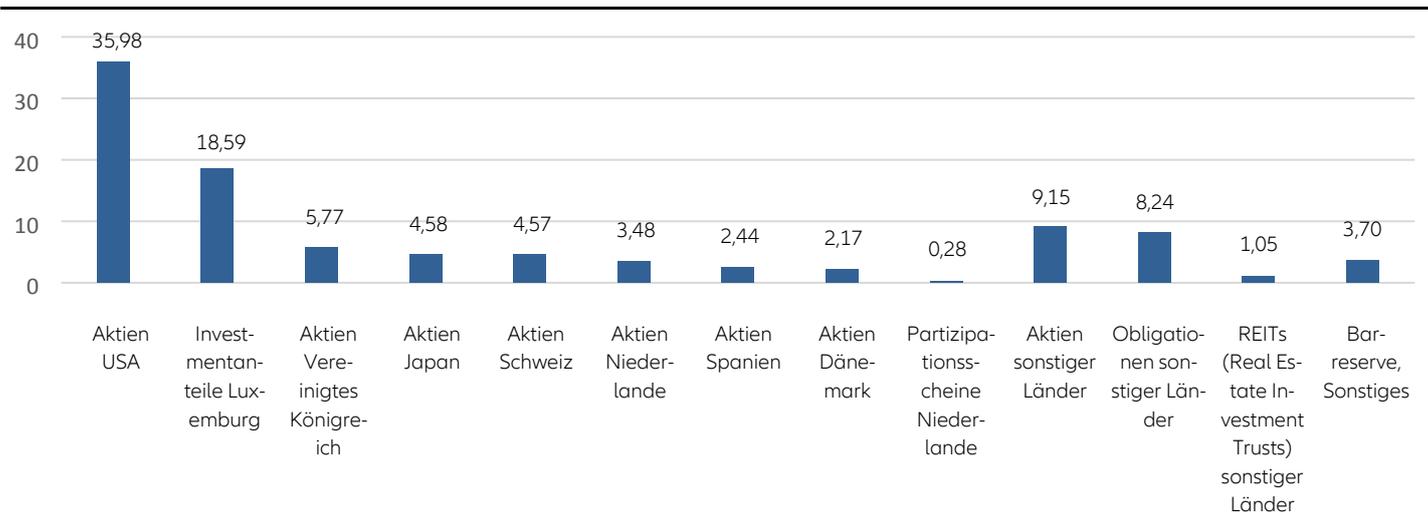
Der Schwerpunkt des Wertpapiervermögens des Fonds entfiel auf Aktienengagements. Diese umfassten in erster Linie Direktanlagen. Dabei lag weiterhin der Schwerpunkt auf Unternehmen aus den Sektoren IT, Gesundheit und Finanzen sowie Konsum. Aus der Länderperspektive standen unverändert US-Titel im Vordergrund. Beigemischt waren zuletzt insbesondere britische Börsenwerte, während das Engagement in Japan an Gewicht verlor. Die ergänzenden verzinslichen Anlagen im Portfolio bestanden aus Euro-Anleihen. Dabei handelte es sich schwerpunktmäßig um Staatspapiere, teils aus Ländern hoher Bonität wie Frankreich und Deutschland, teils aus Ländern mit etwas höheren Renditen wie Italien und Spanien. Beigemischt waren hauptsächlich Unternehmenspapiere. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen (inklusive etwaiger Derivate) ging etwas zurück und lag zuletzt unterhalb von fünf Jahren. Im Wesentlichen beibehalten wurden die Beteiligungen an ausgewählten Fonds, wobei eine alternative Strategie mit eigenständigem Rendite/Risiko-Profil dominierte. Die Liquiditätsquote blieb per saldo annähernd stabil und lag zuletzt auf moderatem Niveau.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds einen merklichen 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. EUR		164,9	155,1	121,5
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0H 0T2/ISIN: LU0239369506	5.596	5.734	5.176
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K D8L/ISIN: LU0261745383	855.874	829.469	790.633
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0H 0T2/ISIN: LU0239369506	212,94	206,30	169,09
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K D8L/ISIN: LU0261745383	191,26	185,59	152,57

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					128.139.410,29	77,71
Aktien					112.353.501,54	68,14
Australien					831.147,42	0,50
US0494681010	Atlassian -A-	STK	1.151 USD	161,220	165.615,88	0,10
AU000000CGF5	Challenger	STK	10.028 AUD	6,500	40.289,01	0,02
AU0000251498	Helia Group	STK	31.279 AUD	4,060	78.494,24	0,05
AU000000PRU3	Perseus Mining	STK	147.037 AUD	2,610	237.206,20	0,14
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	STK	13.826 AUD	16,540	141.348,42	0,09
AU000000SULO	Super Retail Group	STK	14.976 AUD	18,170	168.193,67	0,10
Belgien					41.982,30	0,03
BE0974259880	D'leteren Group	STK	219 EUR	191,700	41.982,30	0,03
Dänemark					3.582.006,84	2,17
DK0060946788	Ambu -B-	STK	1.870 DKK	131,700	33.031,09	0,02
DK0060738599	Demant	STK	923 DKK	265,400	32.854,75	0,02
DK0061804770	H Lundbeck	STK	9.584 DKK	43,780	56.275,34	0,03
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	STK	25.889 DKK	795,200	2.761.132,32	1,68
DK0060252690	Pandora	STK	2.711 DKK	1.099,000	399.597,52	0,24
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	STK	708 DKK	3.150,000	299.115,82	0,18
Deutschland					964.020,33	0,58
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	1.208 EUR	79,500	96.036,00	0,06
DE0005909006	Bilfinger	STK	1.152 EUR	48,100	55.411,20	0,03
DE0006602006	GEA Group	STK	8.402 EUR	43,820	368.175,64	0,22
DE0006048408	Henkel	STK	820 EUR	75,900	62.238,00	0,04
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	672 EUR	496,500	333.648,00	0,20
DE000A2YN900	TeamViewer	STK	4.261 EUR	11,385	48.511,49	0,03
Finnland					292.044,84	0,18
FI0009005870	Konecranes	STK	2.748 EUR	67,650	185.902,20	0,11
FI0009000681	Nokia	STK	26.998 EUR	3,932	106.142,64	0,07
Frankreich					2.330.630,35	1,41
FR0000125338	Capgemini	STK	465 EUR	196,150	91.209,75	0,06
FR0000120172	Carrefour	STK	11.646 EUR	15,670	182.492,82	0,11
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	STK	18.149 EUR	36,580	663.890,42	0,40
FR0000130452	Eiffage	STK	1.120 EUR	87,200	97.664,00	0,06
FR0010208488	Engie	STK	36.430 EUR	15,425	561.932,75	0,34
FR0010259150	Ipsen	STK	567 EUR	111,000	62.937,00	0,04
FR0000073298	IPSOS	STK	331 EUR	56,500	18.701,50	0,01
FR0010451203	Rexel	STK	8.527 EUR	26,320	224.430,64	0,14
FR0013269123	Rubis	STK	1.009 EUR	24,320	24.538,88	0,01
FR0000121972	Schneider Electric	STK	1.051 EUR	237,250	249.349,75	0,15
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	405 EUR	190,700	77.233,50	0,05
FR0012757854	SPIE	STK	999 EUR	34,660	34.625,34	0,02
FR0000051807	Teleperformance	STK	440 EUR	94,600	41.624,00	0,02
Hongkong					478.742,25	0,29
BMG524401079	Kerry Properties	STK	21.500 HKD	16,560	40.910,66	0,02
HK0019000162	Swire Pacific -A-	STK	34.000 HKD	66,400	259.408,77	0,16
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	STK	136.000 HKD	10,100	157.833,05	0,10
BMG9400S1329	VTech Holdings	STK	3.300 HKD	54,300	20.589,77	0,01
Irland					1.057.765,23	0,64
IE0000669501	Glanbia	STK	6.538 EUR	15,870	103.758,06	0,06
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	STK	2.784 USD	383,950	954.007,17	0,58
Italien					2.656.118,81	1,61
IT0001233417	A2A	STK	149.771 EUR	2,056	307.929,18	0,19
IT0004998065	Anima Holding	STK	4.562 EUR	5,430	24.771,66	0,02
IT0004776628	Banca Mediolanum	STK	19.141 EUR	11,410	218.398,81	0,13
IT0005218380	Banco BPM	STK	6.263 EUR	6,164	38.605,13	0,02
IT0003128367	Enel	STK	92.837 EUR	7,143	663.134,69	0,40
IT0001250932	Hera	STK	24.459 EUR	3,552	86.878,37	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	18.609	EUR 3,853	71.691,17	0,04
IT0005211237	Italgas	STK	17.590	EUR 5,400	94.986,00	0,06
NL0015000LU4	Iveco Group	STK	3.677	EUR 8,902	32.732,65	0,02
IT0004931058	Maire	STK	5.984	EUR 7,280	43.563,52	0,03
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	STK	29.132	EUR 15,255	444.408,66	0,27
IT0005278236	Pirelli	STK	23.229	EUR 5,432	126.179,93	0,08
IT0005282865	Reply	STK	257	EUR 135,800	34.900,60	0,02
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	44.062	EUR 10,620	467.938,44	0,28
Japan					7.552.950,41	4,58
JP3122800000	Amada	STK	12.600	JPY 1.457,500	114.983,32	0,07
JP3754200008	BIPROGY	STK	1.200	JPY 4.860,000	36.515,16	0,02
JP3475350009	Daiichi Sankyo	STK	8.200	JPY 4.709,000	241.767,71	0,15
JP3386450005	ENEOS Holdings	STK	26.700	JPY 778,700	130.177,88	0,08
JP3854600008	Honda Motor	STK	77.100	JPY 1.507,500	727.725,26	0,44
JP3853000002	Horiba	STK	2.000	JPY 9.344,000	117.008,81	0,07
JP3360800001	Hulic	STK	19.800	JPY 1.454,500	180.316,17	0,11
JP3294460005	Inpex	STK	17.000	JPY 1.938,000	206.280,63	0,13
JP3735000006	Jeol	STK	5.600	JPY 5.559,000	194.912,84	0,12
JP3386030005	JFE Holdings	STK	11.900	JPY 1.918,500	142.943,53	0,09
JP3496400007	KDDI	STK	5.400	JPY 4.594,000	155.324,69	0,09
JP3289800009	Kobe Steel	STK	14.900	JPY 1.711,500	159.668,38	0,10
JP3297000006	Kokuyo	STK	6.300	JPY 2.531,000	99.836,29	0,06
JP3877600001	Marubeni	STK	12.500	JPY 2.340,000	183.139,33	0,11
JP3868400007	Mazda Motor	STK	21.600	JPY 1.070,000	144.708,25	0,09
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	STK	3.800	JPY 2.706,000	64.382,40	0,04
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	STK	3.000	JPY 4.926,000	92.527,62	0,06
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	15.200	JPY 2.936,000	279.418,65	0,17
JP3905200006	Mizuno	STK	600	JPY 9.100,000	34.186,01	0,02
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	STK	6.700	JPY 3.513,000	147.369,87	0,09
JP3733000008	NEC	STK	8.400	JPY 13.750,000	723.165,56	0,44
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	STK	4.000	JPY 1.628,000	40.772,76	0,02
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	368.300	JPY 146,800	338.519,37	0,21
JP3732200005	Nippon Television Holdings *	STK	11.700	JPY 2.244,500	164.422,49	0,10
JP3753000003	Nippon Yusen	STK	8.600	JPY 5.220,000	281.076,61	0,17
JP3738600000	Niterra	STK	7.300	JPY 3.995,000	182.597,74	0,11
JP3762600009	Nomura Holdings	STK	67.400	JPY 743,000	313.548,31	0,19
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	18.000	JPY 3.831,000	431.758,01	0,26
JP3592600005	Shibaura Machine	STK	1.600	JPY 3.950,000	39.570,62	0,02
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	STK	16.200	JPY 892,000	90.476,46	0,05
JP3663900003	Sojitz	STK	12.000	JPY 3.365,000	252.826,19	0,15
JP3165000005	Sompo Holdings	STK	3.300	JPY 3.201,000	66.138,66	0,04
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	2.900	JPY 7.095,000	128.826,78	0,08
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	STK	30.800	JPY 986,000	190.144,33	0,12
JP3610600003	Toyo Tire	STK	13.900	JPY 2.087,000	181.632,27	0,11
JP3633400001	Toyota Motor	STK	26.400	JPY 2.542,500	420.262,50	0,25
JP3955000009	Yokogawa Electric	STK	11.100	JPY 3.655,000	254.018,95	0,15
Jersey					81.819,00	0,05
JE00B5TT1872	Centamin	STK	45.135	GBP 1,514	81.819,00	0,05
Jordanien					328.282,41	0,20
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	14.385	GBP 19,060	328.282,41	0,20
Kanada					533.732,78	0,32
CA1363751027	Canadian National Railway	STK	486	CAD 157,340	50.484,10	0,03
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	5.044	CAD 71,340	237.567,71	0,14
CA3180714048	Finning International	STK	5.590	CAD 43,860	161.867,50	0,10
CA9611485090	George Weston	STK	234	CAD 225,160	34.784,55	0,02
CA5503711080	Lundin Gold	STK	2.545	CAD 29,180	49.028,92	0,03
Niederlande					5.737.075,50	3,48
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	18.910	EUR 31,200	589.992,00	0,36
NL0006237562	Arcadis	STK	1.089	EUR 61,450	66.919,05	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
NL0000334118	ASM International	STK	331 EUR	584,800	193.568,80	0,12
NL0010273215	ASML Holding	STK	3.481 EUR	750,300	2.611.794,30	1,58
NL0000337319	BAM Groep	STK	10.780 EUR	4,224	45.534,72	0,03
NL0011821202	ING Groep	STK	11.109 EUR	16,466	182.920,79	0,11
NL0000009082	KPN	STK	174.367 EUR	3,668	639.578,16	0,39
NL0009538784	NXP Semiconductors	STK	2.468 USD	244,930	539.504,26	0,33
NL0011821392	Signify	STK	3.979 EUR	21,260	84.593,54	0,05
NL0009432491	Vopak	STK	908 EUR	41,360	37.554,88	0,02
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	4.886 EUR	152,500	745.115,00	0,45
Norwegen					191.095,73	0,12
NO0010716582	Aker Solutions	STK	5.830 NOK	40,340	19.987,42	0,01
NO0003733800	Orkla	STK	12.740 NOK	98,950	107.136,51	0,07
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen	STK	5.913 NOK	127,300	63.971,80	0,04
Österreich					206.582,25	0,13
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	STK	2.214 EUR	69,000	152.766,00	0,10
AT0000741053	EVN	STK	1.905 EUR	28,250	53.816,25	0,03
Portugal					501.854,29	0,30
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues	STK	929.851 EUR	0,410	380.959,95	0,23
PJTMT0AE0001	Jeronimo Martins	STK	6.769 EUR	17,860	120.894,34	0,07
Schweden					2.055.533,76	1,25
SE0011337708	AAK	STK	2.623 SEK	330,200	76.688,29	0,05
SE0014781795	AddTech -B-	STK	2.812 SEK	299,800	74.644,98	0,05
SE0000695876	Alfa Laval	STK	2.635 SEK	487,000	113.622,21	0,07
SE0009922164	Essity -B-	STK	15.027 SEK	312,000	415.126,59	0,25
SE0000106270	Hennes & Mauritz -B-	STK	6.804 SEK	170,950	102.988,11	0,06
SE0015811963	Investor -B-	STK	23.812 SEK	310,850	655.390,91	0,40
SE0000375115	Mycronic	STK	1.541 SEK	394,400	53.813,74	0,03
SE0000120669	SSAB -B-	STK	51.228 SEK	52,520	238.224,15	0,14
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	4.688 SEK	217,600	90.323,38	0,05
SE0000114837	Trelleborg -B-	STK	5.922 SEK	399,000	209.216,04	0,13
SE0018012635	Wihlborgs Fastigheter	STK	2.478 SEK	116,200	25.495,36	0,02
Schweiz					7.530.902,57	4,57
CH0012221716	ABB	STK	26.973 CHF	48,780	1.392.504,75	0,85
CH0198251305	Coca-Cola	STK	16.846 GBP	26,840	541.369,97	0,33
CH0360674466	Galenica	STK	3.454 CHF	75,250	275.077,12	0,17
CH0010645932	Givaudan	STK	128 CHF	4.637,000	628.163,51	0,38
CH0025751329	Logitech International	STK	2.512 CHF	75,320	200.242,19	0,12
CH0038863350	Nestlé	STK	12.684 CHF	85,040	1.141.576,77	0,69
CH0012005267	Novartis	STK	22.551 CHF	97,330	2.322.940,93	1,41
CH0038388911	Sulzer	STK	526 CHF	139,000	77.379,55	0,05
CH0126881561	Swiss Re	STK	6.033 CHF	117,200	748.318,66	0,45
CH0311864901	VAT Group	STK	447 CHF	429,800	203.329,12	0,12
Singapur					2.198.143,06	1,33
SG1N31909426	ComfortDelGro	STK	58.600 SGD	1,520	62.114,05	0,04
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	20.700 SGD	38,070	549.543,26	0,33
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	67.700 SGD	15,100	712.876,47	0,43
SG1V61937297	Singapore Airlines	STK	35.600 SGD	6,780	168.317,15	0,10
SG1M31001969	United Overseas Bank	STK	31.400 SGD	32,210	705.292,13	0,43
Spanien					4.024.850,59	2,44
ES0132105018	Acerinox	STK	4.210 EUR	9,775	41.152,75	0,02
ES0105046009	Aena SME	STK	895 EUR	198,400	177.568,00	0,11
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	39.758 EUR	9,928	394.717,42	0,24
ES0113900J37	Banco Santander	STK	120.439 EUR	4,679	563.534,08	0,34
ES0140609019	CaixaBank	STK	38.172 EUR	5,452	208.113,74	0,13
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	60.197 EUR	13,755	828.009,74	0,50
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	STK	24.332 EUR	53,280	1.296.408,96	0,79
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	1.489 EUR	23,500	34.991,50	0,02
ES0173516115	Repsol	STK	40.708 EUR	11,800	480.354,40	0,29
Südafrika					129.852,17	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
GB00B17BBQ50	Investec	STK	18.960	GBP 5,720	129.852,17	0,08
Uruguay					210.073,68	0,13
US58733R1023	MercadoLibre	STK	114	USD 2.064,710	210.073,68	0,13
USA					59.330.528,39	35,98
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	3.759	USD 112,430	377.191,83	0,23
US00724F1012	Adobe	STK	1.319	USD 515,480	606.826,24	0,37
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	STK	1.876	USD 160,290	268.378,05	0,16
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	17.093	USD 163,950	2.501.136,83	1,52
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	13.939	USD 165,290	2.056.297,44	1,25
US0226711010	Amalgamated Financial	STK	1.376	USD 30,730	37.738,86	0,02
US0231351067	Amazon.com	STK	23.534	USD 187,970	3.948.135,31	2,39
US0305061097	American Woodmark	STK	2.100	USD 92,960	174.230,08	0,11
US0311621009	Amgen	STK	117	USD 322,670	33.693,97	0,02
US0378331005	Apple	STK	3.411	USD 227,790	693.464,31	0,42
US0382221051	Applied Materials	STK	5.862	USD 204,920	1.072.106,43	0,65
US0404131064	Arista Networks	STK	707	USD 380,260	239.942,84	0,15
US04247X1028	Armstrong World Industries	STK	1.698	USD 131,050	198.601,47	0,12
US04621X1081	Assurant	STK	530	USD 199,950	94.581,24	0,06
US00206R1023	AT&T	STK	33.351	USD 21,900	651.869,58	0,40
US0527691069	Autodesk	STK	1.813	USD 271,900	439.961,58	0,27
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	4.012	USD 272,880	977.103,05	0,59
US0538071038	Avnet	STK	3.077	USD 54,350	149.257,03	0,09
US0605051046	Bank of America	STK	24.389	USD 39,400	857.626,03	0,52
US0758871091	Becton Dickinson	STK	890	USD 241,510	191.837,22	0,12
US0865161014	Best Buy	STK	5.585	USD 102,260	509.725,90	0,31
US1046741062	Brady -A-	STK	1.337	USD 75,230	89.769,79	0,05
US16411R2085	Cheniere Energy	STK	1.909	USD 179,630	306.050,11	0,19
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	STK	12.517	USD 57,340	640.568,65	0,39
US1255231003	Cigna Group	STK	667	USD 347,700	206.984,71	0,13
US1727551004	Cirrus Logic	STK	1.309	USD 121,600	142.062,99	0,09
US17275R1023	Cisco Systems	STK	1.342	USD 53,020	63.503,84	0,04
US1746101054	Citizens Financial Group	STK	1.117	USD 40,800	40.674,39	0,02
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	STK	1.949	USD 76,890	133.748,66	0,08
US1941621039	Colgate-Palmolive	STK	7.260	USD 103,660	671.669,40	0,41
US20030N1019	Comcast -A-	STK	26.853	USD 41,640	997.955,72	0,60
US2091151041	Consolidated Edison	STK	7.026	USD 104,050	652.466,12	0,40
US22160K1051	Costco Wholesale	STK	312	USD 885,620	246.609,47	0,15
US2270461096	Crocs	STK	745	USD 144,310	95.953,42	0,06
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	STK	578	USD 285,860	147.465,00	0,09
US23804L1035	Datadog -A-	STK	1.910	USD 114,200	194.673,67	0,12
US2435371073	Deckers Outdoor	STK	3.294	USD 159,420	468.677,54	0,28
US2473617023	Delta Air Lines	STK	1.950	USD 51,540	89.698,83	0,05
US2533931026	Dick's Sporting Goods	STK	331	USD 209,140	61.783,55	0,04
US2576511099	Donaldson	STK	516	USD 73,820	33.996,29	0,02
US2788651006	Ecolab	STK	3.524	USD 254,590	800.727,93	0,49
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	632	USD 66,580	37.555,07	0,02
US2855121099	Electronic Arts	STK	523	USD 144,650	67.519,29	0,04
US0367521038	Elevance Health	STK	1.997	USD 523,950	933.846,83	0,57
US5324571083	Eli Lilly	STK	1.365	USD 877,790	1.069.377,44	0,65
US29084Q1004	EMCOR Group	STK	433	USD 427,090	165.049,81	0,10
US29261A1007	Encompass Health	STK	2.022	USD 96,010	173.262,81	0,10
US30161N1019	Exelon	STK	16.043	USD 40,380	578.175,44	0,35
US31428X1063	FedEx	STK	1.079	USD 267,550	257.652,37	0,16
US35905A1097	Frontdoor	STK	4.404	USD 48,620	191.104,10	0,12
US3755581036	Gilead Sciences	STK	13.080	USD 83,610	976.053,69	0,59
US3802371076	GoDaddy -A-	STK	3.049	USD 156,000	424.511,79	0,26
US3976241071	Greif -A-	STK	2.366	USD 62,320	131.598,19	0,08
US4128221086	Harley-Davidson	STK	3.075	USD 39,370	108.048,38	0,07
US4228191023	Heidrick & Struggles International	STK	1.480	USD 37,620	49.692,20	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	6.693 USD	20,140	120.306,21	0,07	
US4370761029	Home Depot	STK	3.861 USD	399,530	1.376.755,86	0,83	
US4448591028	Humana	STK	311 USD	319,570	88.702,15	0,05	
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	245 USD	511,780	111.906,97	0,07	
US4571871023	Ingredion	STK	4.228 USD	137,370	518.363,74	0,31	
US46266C1053	IQVIA Holdings	STK	233 USD	234,790	48.825,11	0,03	
US46817M1071	Jackson Financial -A-	STK	829 USD	91,350	67.588,19	0,04	
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	10.599 USD	161,400	1.526.778,94	0,93	
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	4.508 USD	210,500	846.922,65	0,51	
US48666K1097	KB Home	STK	4.614 USD	85,940	353.900,09	0,21	
US4824801009	KLA	STK	320 USD	782,400	223.453,19	0,14	
US5010441013	Kroger	STK	6.354 USD	56,520	320.521,45	0,19	
US5049221055	Labcorp Holdings	STK	1.026 USD	222,100	203.377,85	0,12	
US5128071082	Lam Research	STK	1.060 USD	827,120	782.496,00	0,47	
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	117 USD	493,640	51.547,07	0,03	
US57686G1058	Matson	STK	1.630 USD	141,930	206.475,98	0,12	
US58155Q1031	McKesson	STK	633 USD	488,250	275.837,75	0,17	
US59001A1025	Meritage Homes	STK	2.562 USD	203,740	465.868,31	0,28	
US5528481030	MGIC Investment	STK	11.822 USD	25,370	267.681,99	0,16	
US5949181045	Microsoft	STK	13.174 USD	428,020	5.032.565,78	3,05	
US55345K1034	MRC Global	STK	4.049 USD	12,640	45.677,53	0,03	
US6247581084	Mueller Water Products -A-	STK	8.316 USD	21,270	157.866,40	0,10	
US64110D1046	NetApp	STK	4.547 USD	121,240	492.015,31	0,30	
US64110L1061	Netflix	STK	180 USD	707,350	113.635,65	0,07	
US6703461052	Nucor	STK	755 USD	150,130	101.163,11	0,06	
US67066G1040	NVIDIA	STK	40.269 USD	121,400	4.363.121,13	2,65	
US6907421019	Owens Corning	STK	3.626 USD	174,300	564.069,90	0,34	
US6937181088	PACCAR	STK	4.862 USD	98,130	425.818,47	0,26	
US6934751057	PNC Financial Services Group	STK	3.578 USD	183,070	584.608,68	0,35	
US7427181091	Procter & Gamble	STK	518 USD	173,550	80.234,68	0,05	
US7433151039	Progressive	STK	3.669 USD	251,100	822.246,74	0,50	
US7458671010	PulteGroup	STK	743 USD	143,170	94.939,86	0,06	
US7475251036	QUALCOMM	STK	4.358 USD	170,130	661.722,45	0,40	
US74834L1008	Quest Diagnostics	STK	4.489 USD	154,800	620.195,06	0,38	
US7502361014	Radian Group	STK	1.078 USD	34,820	33.500,81	0,02	
GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma -A-	STK	6.728 USD	28,210	169.393,53	0,10	
US81725T1007	Sensient Technologies	STK	752 USD	79,700	53.491,39	0,03	
US81762P1021	ServiceNow	STK	859 USD	881,790	676.030,16	0,41	
US8581552036	Steelcase -A-	STK	7.037 USD	13,250	83.216,83	0,05	
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	13.445 USD	49,650	595.782,58	0,36	
US8760301072	Tapestry	STK	10.780 USD	47,940	461.237,41	0,28	
US87612G1013	Targa Resources	STK	1.280 USD	146,800	167.704,13	0,10	
US87612E1064	Target	STK	3.154 USD	155,180	436.822,68	0,26	
CH0102993182	TE Connectivity	STK	4.529 USD	151,220	611.250,59	0,37	
US8793691069	Teleflex	STK	1.189 USD	246,830	261.931,38	0,16	
US88160R1014	Tesla	STK	5.595 USD	260,460	1.300.615,32	0,79	
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	3.721 USD	581,850	1.932.317,32	1,17	
US9029733048	US Bancorp	STK	19.330 USD	45,480	784.621,22	0,48	
US9224751084	Veeva Systems -A-	STK	686 USD	210,850	129.093,82	0,08	
US92343V1044	Verizon Communications	STK	28.120 USD	44,890	1.126.607,56	0,68	
US9598021098	Western Union	STK	37.625 USD	12,160	408.336,14	0,25	
US9699041011	Williams-Sonoma	STK	3.630 USD	154,350	500.058,71	0,30	
US98978V1035	Zoetis	STK	975 USD	194,810	169.521,04	0,10	
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	STK	1.347 USD	69,550	83.612,74	0,05	
Vereinigtes Königreich						9.505.766,58	5,77
GB00B1YW4409	3i Group	STK	15.634 GBP	32,755	613.144,12	0,37	
GB0006731235	Associated British Foods	STK	12.479 GBP	23,150	345.896,08	0,21	
GB0009895292	AstraZeneca	STK	11.080 GBP	116,500	1.545.541,03	0,94	
GB00BPQY8M80	Aviva	STK	85.356 GBP	4,861	496.837,41	0,30	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
LU1072616219	B&M European Value Retail	STK	18.426	GBP	4,219	93.079,80	0,06
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	39.041	GBP	4,328	202.312,65	0,12
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group	STK	3.354	GBP	5,140	20.641,49	0,01
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	6.217	GBP	24,820	184.755,55	0,11
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	STK	82.863	GBP	2,274	225.613,96	0,14
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	STK	2.594	GBP	11,640	36.152,46	0,02
GB0003452173	Firstgroup	STK	11.098	GBP	1,481	19.679,53	0,01
GB00BN7SWP63	GSK	STK	35.749	GBP	15,245	652.538,57	0,40
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	44.066	GBP	6,776	357.513,04	0,22
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	STK	18.513	GBP	22,560	500.069,94	0,30
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	STK	23.269	EUR	2,483	57.776,93	0,04
GB0031638363	Intertek Group	STK	1.372	GBP	51,650	84.847,55	0,05
GB0033986497	ITV	STK	60.217	GBP	0,814	58.653,18	0,04
GB0033195214	Kingfisher	STK	41.028	GBP	3,212	157.786,83	0,10
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	114.599	GBP	3,758	515.646,95	0,31
GB0004657408	Mitie Group	STK	24.254	GBP	1,194	34.673,89	0,02
GB00BM8PJY71	NatWest Group	STK	138.482	GBP	3,463	574.196,68	0,35
GB0032089863	Next	STK	5.456	GBP	97,260	635.365,28	0,39
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	STK	9.607	GBP	7,730	88.916,45	0,05
GB0006776081	Pearson	STK	2.782	GBP	10,170	33.876,06	0,02
GB00BVFNZH21	Rotork	STK	12.642	GBP	3,358	50.828,98	0,03
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	40.115	GBP	10,310	495.199,64	0,30
BMG850801025	Stolt-Nielsen	STK	617	NOK	389,000	20.397,97	0,01
GB00BLGZ9862	Tesco	STK	127.597	GBP	3,595	549.229,96	0,33
GB00B10RZP78	Unilever	STK	14.623	GBP	48,810	854.594,60	0,52
Obligationen						13.594.689,14	8,24
Australien						301.501,37	0,18
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank EUR MTN 15/27	EUR	100,0	%	96,171	96.171,35	0,06
XS2581397986	3,2627 % National Australia Bank EUR MTN 23/26	EUR	100,0	%	100,919	100.919,32	0,06
XS2575952937	3,7990 % Westpac Banking EUR MTN 23/30	EUR	100,0	%	104,411	104.410,70	0,06
Belgien						533.183,81	0,32
BE0002921022	3,0000 % Belfius Bank EUR Notes 23/27	EUR	100,0	%	101,038	101.038,42	0,06
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	140,0	%	119,175	166.845,00	0,10
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	60,0	%	113,311	67.986,59	0,04
BE0000355645	1,4000 % Belgium Government EUR Bonds 22/53 S.95	EUR	150,0	%	63,255	94.882,47	0,06
BE0000357666	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	100,0	%	102,431	102.431,33	0,06
Bulgarien						129.018,91	0,08
XS2579483319	4,5000 % Bulgaria Government EUR Bonds 23/33	EUR	120,0	%	107,516	129.018,91	0,08
Dänemark						198.533,58	0,12
XS1673102734	1,5000 % ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	95,791	95.791,30	0,06
DK0030045703	4,0000 % Nykredit Realkredit EUR MTN 23/28	EUR	100,0	%	102,742	102.742,28	0,06
Deutschland						2.519.946,05	1,53
DE000BLB6JU7	3,7500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 23/29	EUR	100,0	%	103,179	103.178,91	0,06
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0	%	96,938	96.937,72	0,06
XS2084488209	1,2500 % Fresenius Medical Care EUR MTN 19/29	EUR	40,0	%	91,642	36.656,72	0,02
DE0001135432	3,2500 % Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	190,0	%	110,960	210.823,98	0,13
DE000BU2Z007	2,3000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	300,0	%	101,792	305.375,97	0,19
DE000BU2Z031	2,6000 % Germany Government EUR Bonds 24/34	EUR	800,0	%	103,752	830.015,92	0,50
DE0001102549	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	100,0	%	76,929	76.928,99	0,05
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Materials EUR Notes 23/32	EUR	40,0	%	101,632	40.652,64	0,03
XS2582195207	4,0000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 23/30	EUR	100,0	%	105,051	105.051,12	0,06
DE000NLB34Y2	2,8750 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 23/30	EUR	100,0	%	101,379	101.379,24	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2482887879	2,7500 %	RWE EUR MTN 22/30	EUR	40,0	97,932	39.172,69	0,02
DE000A1RQEH3	2,8750 %	State of Hesse EUR Notes 23/33 S.2301	EUR	120,0	102,594	123.113,28	0,08
DE000A30V5D1	3,0000 %	State of Lower Saxony EUR Notes 23/33	EUR	80,0	103,467	82.773,78	0,05
DE000NRW0NW3	2,7500 %	State of North Rhine-Westphalia Germany EUR MTN 23/32	EUR	120,0	101,658	121.989,12	0,07
XS2438616240	0,8750 %	Volkswagen Financial Services Overseas EUR MTN 22/28	EUR	40,0	92,268	36.907,11	0,02
DE000A30VQB2	5,0000 %	Vonovia EUR MTN 22/30	EUR	100,0	107,716	107.715,86	0,07
DE000A3SJT2	2,6250 %	Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen EUR Notes 23/33	EUR	100,0	101,273	101.273,00	0,06
Finnland						146.657,39	0,09
FI4000148630	0,7500 %	Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	50,0	89,916	44.958,18	0,03
XS2577104321	2,8750 %	Kuntarahoitus EUR MTN 23/28	EUR	100,0	101,699	101.699,21	0,06
Frankreich						3.159.615,53	1,92
FR0014006ND8	2,3750 %	Accor EUR Notes 21/28	EUR	100,0	97,036	97.035,81	0,06
FR001400F7C9	2,8750 %	Agence Française de Développement EUR Notes 23/30	EUR	100,0	100,197	100.197,41	0,06
FR001400F4B8	3,0000 %	Agence France Locale EUR MTN 23/30	EUR	100,0	100,453	100.452,93	0,06
FR0014004R72	0,5000 %	Alstom EUR Notes 21/30	EUR	100,0	86,203	86.202,81	0,05
FR001400FBN9	3,8750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/28	EUR	100,0	102,305	102.305,08	0,06
FR001400FB06	3,5000 %	BPCE EUR MTN 23/28	EUR	100,0	101,915	101.914,57	0,06
FR001400FKA7	2,8750 %	Bpifrance EUR MTN 23/29	EUR	100,0	100,588	100.588,31	0,06
FR001400F5U5	3,0000 %	Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale EUR MTN 23/28	EUR	100,0	101,563	101.562,92	0,06
FR001400F7K2	4,0000 %	Crédit Agricole EUR MTN 23/33	EUR	100,0	105,607	105.606,88	0,06
FR0013154044	1,2500 %	France Government EUR Bonds 16/36	EUR	440,0	82,343	362.309,16	0,22
FR0013286192	0,7500 %	France Government EUR Bonds 17/28	EUR	370,0	94,269	348.795,30	0,21
FR0013257524	2,0000 %	France Government EUR Bonds 17/48	EUR	230,0	76,574	176.120,18	0,11
FR0013515806	0,5000 %	France Government EUR Bonds 20/40	EUR	250,0	66,203	165.507,48	0,10
FR001400AIN5	0,7500 %	France Government EUR Bonds 22/28	EUR	200,0	94,668	189.336,00	0,12
FR001400BKZ3	2,0000 %	France Government EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	94,294	188.587,98	0,12
FR001400FTH3	3,0000 %	France Government EUR Bonds 23/54	EUR	120,0	89,426	107.311,19	0,07
FR001400FIM6	3,0500 %	Ile-de-France Mobilites EUR MTN 23/33	EUR	100,0	99,699	99.699,44	0,06
FR0013203825	1,2500 %	Klepierre EUR MTN 16/31	EUR	100,0	86,387	86.386,99	0,05
FR001400CRG6	4,8750 %	RCI Banque EUR MTN 22/28	EUR	40,0	104,675	41.869,88	0,03
FR001400IEQ0	4,8750 %	RCI Banque EUR MTN 23/28	EUR	100,0	104,607	104.606,82	0,06
FR001400FG43	2,9000 %	Region of Ile de France EUR MTN 23/31	EUR	100,0	99,507	99.507,45	0,06
FR001400F7D7	2,8750 %	SFIL EUR MTN 23/28	EUR	100,0	100,563	100.562,93	0,06
FR0014006XA3	0,6250 %	Société Générale EUR FLR-Notes 21/27	EUR	100,0	94,448	94.448,25	0,06
FR0012516417	2,5000 %	Wendel EUR Notes 15/27	EUR	100,0	98,700	98.699,76	0,06
Irland						171.550,00	0,10
IE00BMD03L28	0,3500 %	Ireland Government EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	85,775	171.550,00	0,10
Italien						1.651.239,18	1,00
XS2592650373	5,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 23/28	EUR	150,0	104,493	156.739,59	0,10
IT0004286966	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	90,0	113,546	102.191,39	0,06
IT0004923998	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	260,0	111,009	288.623,37	0,17
IT0005090318	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	290,0	99,075	287.317,50	0,17
IT0005323032	2,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	350,0	98,377	344.319,47	0,21
IT0005494239	2,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	95,325	190.650,50	0,12
IT0005496770	3,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/38	EUR	150,0	95,486	143.228,70	0,09
IT0005480980	2,1500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/52	EUR	200,0	69,084	138.168,66	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Japan							
XS2547591474	3,6020 %	Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	100,855	100.855,02	0,06
Jersey							
XS1485603747	1,6000 %	Aptiv EUR Notes 16/28	EUR	100,0 %	94,676	94.675,66	0,06
Kanada							
XS2607350985	3,3750 %	Bank of Montreal EUR Notes 23/26	EUR	100,0 %	101,393	101.392,64	0,06
XS2577382059	2,8750 %	Export Development Canada EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	101,619	101.619,35	0,06
XS2579324869	3,7500 %	National Bank of Canada EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	102,119	102.119,23	0,07
XS2579050639	3,0000 %	Province of Quebec Canada EUR MTN 23/33	EUR	100,0 %	101,367	101.367,12	0,06
Luxemburg							
XS2350621863	0,0000 %	Nestlé Finance International EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2026	EUR	40,0 %	95,867	38.346,93	0,02
Mexico							
XS1369323149	3,3750 %	Mexico Government EUR Bonds 16/31	EUR	200,0 %	96,460	192.920,54	0,12
Niederlande							
XS2582112947	3,0000 %	Achmea Bank EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	101,631	101.630,70	0,06
XS0161488498	7,5000 %	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 03/33	EUR	40,0 %	132,832	53.132,89	0,03
XS0875797515	3,2500 %	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 13/28	EUR	40,0 %	102,422	40.968,74	0,03
XS2579293619	3,5000 %	EnBW International Finance EUR MTN 23/28	EUR	40,0 %	102,685	41.073,83	0,03
NL0000102234	4,0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	100,0 %	114,419	114.418,99	0,07
NL00150012X2	2,0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 22/54	EUR	100,0 %	85,377	85.376,99	0,05
XS2579199865	2,8750 %	NIBC Bank EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	100,760	100.759,56	0,06
XS2577836187	2,8750 %	Rabobank EUR MTN 23/33	EUR	100,0 %	101,040	101.039,96	0,06
XS1843459600	2,2500 %	WPC Eurobond EUR Notes 18/26	EUR	100,0 %	98,892	98.892,19	0,06
Norwegen							
XS2579319513	3,7500 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/27	EUR	100,0 %	102,588	102.587,80	0,06
Österreich							
AT0000A04967	4,1500 %	Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	80,0 %	113,372	90.697,61	0,06
AT0000A324S8	2,9000 %	Austria Government EUR Bonds 23/33	EUR	70,0 %	102,018	71.412,26	0,04
AT0000A32HA3	4,0000 %	HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien EUR MTN 23/27	EUR	100,0 %	102,124	102.124,47	0,06
AT000B049937	3,0000 %	UniCredit Bank Austria EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	100,681	100.681,32	0,06
Portugal							
PTOTEYO0031	1,6500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/32	EUR	200,0 %	94,017	188.034,00	0,11
Rumänien							
XS2770920937	5,3750 %	Romania Government EUR MTN 24/31	EUR	200,0 %	102,506	205.012,58	0,12
Schweden							
XS2577054716	4,0000 %	Länsförsäkringar Bank EUR MTN 23/27	EUR	100,0 %	102,613	102.612,84	0,07
XS2583600791	3,7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	102,418	102.417,94	0,06
Schweiz							
CH1214797172	7,7500 %	UBS Group EUR FLR-Notes 22/29	EUR	100,0 %	114,401	114.400,95	0,07
Spanien							
XS1967636199	3,0000 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/31	EUR	100,0 %	98,399	98.399,23	0,06
ES00000120N0	4,9000 %	Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	190,0 %	118,299	224.768,10	0,14
ES00000126Z1	1,6000 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	180,0 %	99,267	178.680,60	0,11
ES00000128H5	1,3000 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	40,0 %	97,976	39.190,40	0,02
ES0000012F43	0,6000 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	190,0 %	91,164	173.211,58	0,10
ES0000012K61	2,5500 %	Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	300,0 %	98,676	296.026,50	0,18
ES0000012K46	1,9000 %	Spain Government EUR Bonds 22/52	EUR	300,0 %	69,497	208.490,97	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Supranational					243.541,41	0,15
XS2576298991	2,8750 % Council Of Europe Development Bank EUR MTN 23/33	EUR	120,0	102,361	122.833,09	0,08
XS2580868482	2,5000 % Nordic Investment Bank EUR Notes 23/30	EUR	120,0	100,590	120.708,32	0,07
Ungarn					165.675,50	0,10
XS2259191273	0,5000 % Hungary Government EUR Bonds 20/30	EUR	200,0	82,838	165.675,50	0,10
USA					300.574,92	0,18
XS2122485845	0,5000 % Dow Chemical EUR Notes 20/27	EUR	100,0	94,322	94.322,01	0,06
XS2680745119	4,1510 % National Grid North America EUR MTN 23/27	EUR	100,0	103,152	103.152,33	0,06
XS2580271596	3,8750 % Prologis Euro Finance EUR MTN 23/30	EUR	100,0	103,101	103.100,58	0,06
Vereinigtes Königreich					104.312,00	0,06
XS2576255249	4,2500 % NatWest Markets EUR MTN 23/28	EUR	100,0	104,312	104.312,00	0,06
Partizipationsscheine					463.222,50	0,28
Niederlande					463.222,50	0,28
NL0011540547	ABN Amro Bank (CVI's)	STK	28.506	EUR 16,250	463.222,50	0,28
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.727.997,11	1,05
Australien					170.716,29	0,10
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	STK	52.709	AUD 5,240	170.716,29	0,10
Frankreich					498.197,38	0,30
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	9.743	EUR 29,260	285.080,18	0,17
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	STK	2.740	EUR 77,780	213.117,20	0,13
USA					865.670,00	0,53
US0240131047	American Assets Trust Real Estate Investment Trust	STK	1.658	USD 26,570	39.317,31	0,03
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	STK	4.020	USD 230,320	826.352,69	0,50
Vereinigtes Königreich					193.413,44	0,12
GB0001367019	British Land Real Estate Investment Trust	STK	28.146	GBP 4,361	146.973,00	0,09
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	STK	5.958	GBP 6,510	46.440,44	0,03
Investmentanteile					30.655.254,19	18,59
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					30.655.254,19	18,59
LU2243730822	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT9- EUR - (0.790%)	STK	147,815	EUR 182.899,710	27.035.320,63	16,40
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	STK	909,145	EUR 3.981,690	3.619.933,56	2,19
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					158.794.664,48	96,30
Einlagen bei Kreditinstituten					4.610.882,76	2,80
Täglich fällige Gelder					4.610.882,76	2,80
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			3.610.773,96	2,19
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.000.108,80	0,61
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					4.610.882,76	2,80

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	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				1.456.915,66	0,88
Finanztermingeschäfte				1.456.915,66	0,88
Gekaufte Indexterminkontrakte				1.649.414,92	1,00
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	453 USD	1.192,800	1.639.043,18	0,99
Swiss Market Index Futures 12/24	Ktr	9 CHF	12.227,000	10.371,74	0,01
Verkaufte Währungsterminkontrakte				-155.897,26	-0,10
EUR USD Currency Futures 12/24	Ktr	-179 USD	1,120	-155.897,26	-0,10
Verkaufte Indexterminkontrakte				-36.602,00	-0,02
MSCI World Net Total Return Index Futures 12/24	Ktr	-321 EUR	540,550	-36.602,00	-0,02
OTC-gehandelte Derivate				88.367,86	0,06
Swappeschäfte				88.367,86	0,06
Total Return Swaps				88.367,86	0,06
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index - pays 0.05% - 20 Dec 2024	USD	42.352,64		88.367,86	0,06
Summe Derivate				1.545.283,52	0,94
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR -62.077,99	-0,04
Fondsvermögen				EUR 164.888.752,77	100,00

* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			212,94	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR			191,26	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			5,596	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK			855,874	

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

EUR

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 133.847.707,72)	158.794.664,48
Bankguthaben	4.610.882,76
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	184.973,45
Dividendenansprüche	194.969,72
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	1.649.414,92
- Swapgeschäften	88.367,86
Summe Aktiva	165.523.273,19
Bankverbindlichkeiten	-195.482,84
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-65,54
Sonstige Verbindlichkeiten	-246.472,78
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-192.499,26
Summe Passiva	-634.520,42
Fondsvermögen	164.888.752,77

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis zum 30.09.2024

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	155.122.827,43
Mittelzuflüsse	5.025.939,32
Mittelrückflüsse	-104.848,17
	160.043.918,58
Ausschüttung	-2.274.597,91
Betriebsergebnis	7.119.432,10
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	164.888.752,77

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.04.2024	01.04.2023
	-	-
	30.09.2024	31.03.2024
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	835.203	795.809
- ausgegebene Anteile	26.760	39.739
- zurückgenommene Anteile	-493	-345
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	861.470	835.203

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse C (EUR) (ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(31.03.2024-30.09.2024)	4,66	4,50
1 Jahr	(31.03.2023-31.03.2024)	24,03	23,66
2 Jahre	(31.03.2022-31.03.2024)	14,15	13,47
3 Jahre	(31.03.2021-31.03.2024)	26,56	25,44
5 Jahre	(31.03.2019-31.03.2024)	50,53	48,29
10 Jahre	(31.03.2014-31.03.2024)	96,76	90,95
seit Auflage ²⁾	(01.09.2006-31.03.2024)	115,68	-
	(02.01.2007-31.03.2024)	-	94,08

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

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 01. September 2006. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Klasse C (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 02. Januar 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 Allianz FinanzPlan 2045 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	1,617861
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,835190
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,455975
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,702867
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	159,714465
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,514680
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,766512
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,293962
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,944875
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,434007
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,120449

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.
Allianz FinanzPlan 2045		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,55	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,85	0,05

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Anteilinhaber (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 EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	88.367,86	0,05
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	88.367,86	CA
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	88.367,86
- 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 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	870.268,36	100
- Kostenanteil des Fonds	-782.455,79	100
- 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 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

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 FinanzPlan 2045 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>