

PremiumMandat Dynamik

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K826

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 3. Oktober 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	14
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland.....	17
Ihre Partner	18

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds investiert in verschiedene Anlageklassen, vorwiegend globale Aktien und europäische Anleihen sowie Geldmarktinstrumente. Der Fonds investiert in Wertpapiere und/oder Zielfonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale fördern und/oder nachhaltige Anlagen zum Ziel haben. Das Engagement in Schwellenländern ist auf 30 % beschränkt. Engagements in Fremdwährungen, die 25 % der verzinslichen Wertpapiere des Fonds überschreiten, müssen in Euro abgesichert werden. Der Fonds strebt eine überdurchschnittliche Rendite im Vergleich zu einem fiktiven Portfolio an, das zu 75 % aus internationalen Aktien und zu 25 % aus europäischen Anleihen mit mittleren Laufzeiten besteht. 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.

Im Portfolio sank der Anteil des Bestands an Einzelaktien auf deutlich unter 70 % des Vermögens. Auf der Länderebene blieb der Schwerpunkt auf den USA, daneben waren vor allem Börsenwerte aus Japan vertreten. In der Sektorbetrachtung standen die Bereiche Informationstechnologie, Gesundheit und Finanzen sowie Konsum im Vordergrund. Die Gewichtungen der einzelnen Branchen änderten sich nur in begrenztem Ausmaß. Im Wesentlichen beibehalten wurde die Beimischung von Aktienfonds unter Wahrung einer ausgeprägten Diversifizierung auf regionaler und thematischer Ebene.

Die Engagements im Anleihenbereich beschränkten sich nach wie vor auf Fonds für verzinsliche Wertpapiere. Dabei wurden hauptsächlich Produkte gehalten, die unterschiedliche Strategien im Corporate Bond-Bereich verfolgen, einschließlich Anlagen in Hochzinspapieren. Produkte mit Ausrichtung auf alternative Anlageklassen und Strategien blieben nur selektiv vertreten. Die Liquiditätsquote ging etwas zurück und lag zuletzt auf niedrigem Niveau.

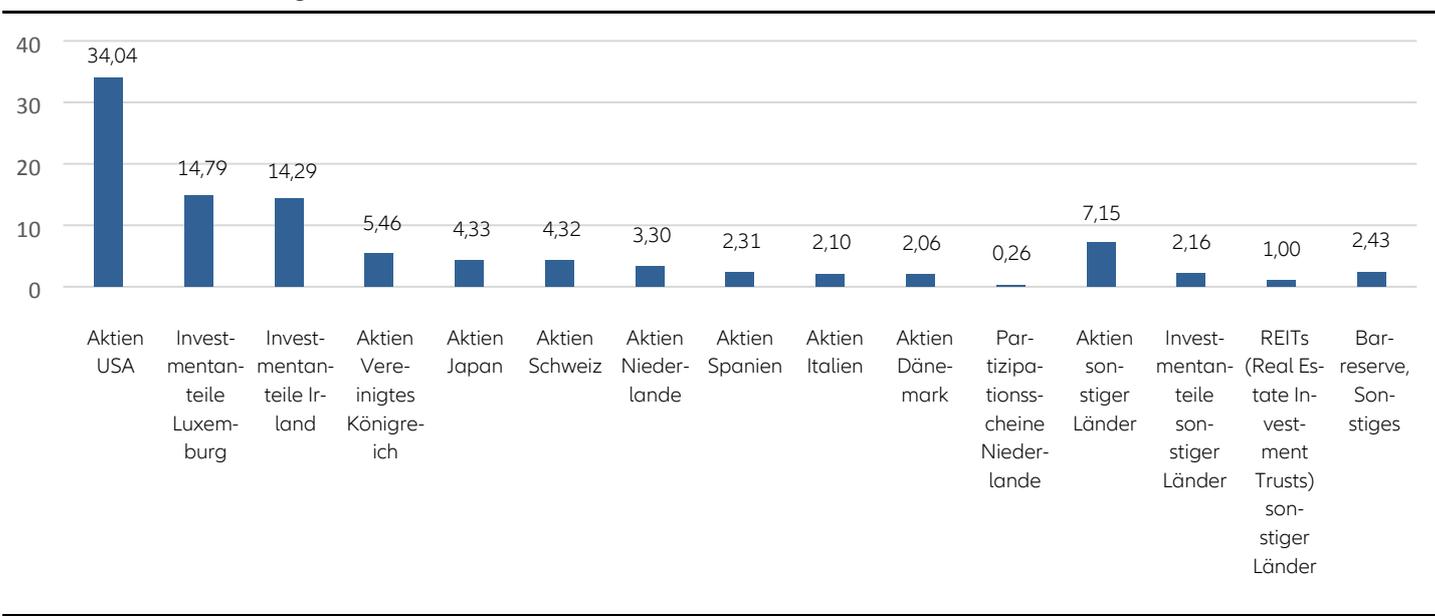
Über Derivate wurde der effektive Umfang der Aktien- und Anleihen-Engagements gesteuert.

Mit seiner Anlagestruktur 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	276,2	273,4	234,8
Anteilumlauf in Stück			
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: AOL BPN/ISIN: LU0268210969	1.430.158	1.467.457	1.545.627
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3D NSH/ISIN: LU2489304621	73.048	44.330	8.860
Anteilwert in EUR			
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: AOL BPN/ISIN: LU0268210969	186,72	182,66	151,37
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3D NSH/ISIN: LU2489304621	125,63	121,18	98,75

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					183.218.935,28	66,33
Aktien					179.728.420,07	65,07
Australien					1.317.151,57	0,48
US0494681010	Atlassian -A-	STK	1.834 USD	161,220	263.891,86	0,10
AU000000CGF5	Challenger	STK	15.876 AUD	6,500	63.784,23	0,02
AU0000251498	Helia Group	STK	49.362 AUD	4,060	123.873,29	0,04
AU000000PRU3	Perseus Mining	STK	232.792 AUD	2,610	375.549,73	0,14
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	STK	21.889 AUD	16,540	223.779,51	0,08
AU000000SULO	Super Retail Group	STK	23.709 AUD	18,170	266.272,95	0,10
Belgien					70.545,60	0,02
BE0974259880	D'leteren Group	STK	368 EUR	191,700	70.545,60	0,02
Dänemark					5.700.325,18	2,06
DK0060946788	Ambu -B-	STK	3.150 DKK	131,700	55.640,61	0,02
DK0060738599	Demant	STK	1.467 DKK	265,400	52.218,77	0,02
DK0061804770	H Lundbeck	STK	15.146 DKK	43,780	88.934,30	0,03
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	STK	41.199 DKK	795,200	4.393.985,49	1,59
DK0060252690	Pandora	STK	4.303 DKK	1.099,000	634.256,04	0,23
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	STK	1.125 DKK	3.150,000	475.289,97	0,17
Deutschland					1.523.989,06	0,55
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	1.909 EUR	79,500	151.765,50	0,05
DE0005909006	Bilfinger	STK	1.856 EUR	48,100	89.273,60	0,03
DE0006602006	GEA Group	STK	13.257 EUR	43,820	580.921,74	0,21
DE0006048408	Henkel	STK	1.298 EUR	75,900	98.518,20	0,04
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	1.061 EUR	496,500	526.786,50	0,19
DE000A2YN900	TeamViewer	STK	6.739 EUR	11,385	76.723,52	0,03
Finnland					463.172,72	0,17
FI0009005870	Konecranes	STK	4.362 EUR	67,650	295.089,30	0,11
FI0009000681	Nokia	STK	42.753 EUR	3,932	168.083,42	0,06
Frankreich					3.699.633,89	1,34
FR0000125338	Capgemini	STK	749 EUR	196,150	146.916,35	0,05
FR0000120172	Carrefour	STK	18.476 EUR	15,670	289.518,92	0,11
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	STK	28.748 EUR	36,580	1.051.601,84	0,38
FR0000130452	Eiffage	STK	1.772 EUR	87,200	154.518,40	0,06
FR0010208488	Engie	STK	57.662 EUR	15,425	889.436,35	0,32
FR0010259150	Ipsen	STK	922 EUR	111,000	102.342,00	0,04
FR0000073298	IPSOS	STK	559 EUR	56,500	31.583,50	0,01
FR0010451203	Rexel	STK	13.514 EUR	26,320	355.688,48	0,13
FR0013269123	Rubis	STK	1.710 EUR	24,320	41.587,20	0,02
FR0000121972	Schneider Electric	STK	1.657 EUR	237,250	393.123,25	0,14
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	642 EUR	190,700	122.429,40	0,04
FR0012757854	SPIE	STK	1.580 EUR	34,660	54.762,80	0,02
FR0000051807	Teleperformance	STK	699 EUR	94,600	66.125,40	0,02
Hongkong					761.781,15	0,28
BMG524401079	Kerry Properties	STK	32.500 HKD	16,560	61.841,69	0,02
HK0019000162	Swire Pacific -A-	STK	54.000 HKD	66,400	412.002,16	0,15
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	STK	218.000 HKD	10,100	252.997,09	0,09
BMG9400S1329	VTech Holdings	STK	5.600 HKD	54,300	34.940,21	0,02
Irland					1.666.138,45	0,60
IE0000669501	Glanbia	STK	10.303 EUR	15,870	163.508,61	0,06
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	STK	4.385 USD	383,950	1.502.629,84	0,54
Italien					5.803.149,00	2,10
IT0001233417	A2A	STK	237.831 EUR	2,056	488.980,54	0,18
IT0004998065	Anima Holding	STK	7.702 EUR	5,430	41.821,86	0,01
IT0004776628	Banca Mediolanum	STK	30.161 EUR	11,410	344.137,01	0,12
IT0005218380	Banco BPM	STK	9.919 EUR	6,164	61.140,72	0,02
IT0003128367	Enel	STK	146.805 EUR	7,143	1.048.628,12	0,38
IT0001250932	Hera	STK	38.696 EUR	3,552	137.448,19	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	29.479	EUR 3,853	113.567,85	0,04
IT0005211237	Italgas	STK	28.357	EUR 5,400	153.127,80	0,06
NL0015000LU4	Iveco Group	STK	5.824	EUR 8,902	51.845,25	0,02
IT0004931058	Maire	STK	10.101	EUR 7,280	73.535,28	0,03
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	STK	45.832	EUR 15,255	699.167,16	0,25
IT0005278236	Pirelli	STK	36.815	EUR 5,432	199.979,08	0,07
IT0005282865	Reply	STK	434	EUR 135,800	58.937,20	0,02
IT0005239360	UniCredit	STK	39.830	EUR 39,920	1.590.013,60	0,58
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	69.757	EUR 10,620	740.819,34	0,27
Japan					11.956.782,76	4,33
JP3122800000	Amada	STK	20.000	JPY 1.457,500	182.513,21	0,07
JP3754200008	BIPROGY	STK	1.900	JPY 4.860,000	57.815,68	0,02
JP3475350009	Daiichi Sankyo	STK	13.000	JPY 4.709,000	383.290,27	0,14
JP3386450005	ENEOS Holdings	STK	42.300	JPY 778,700	206.236,86	0,08
JP3854600008	Honda Motor	STK	121.400	JPY 1.507,500	1.145.860,52	0,42
JP3853000002	Horiba	STK	3.100	JPY 9.344,000	181.363,66	0,07
JP3360800001	Huic	STK	30.400	JPY 1.454,500	276.849,06	0,10
JP3294460005	Inpex	STK	26.900	JPY 1.938,000	326.408,76	0,12
JP3735000006	Jeol	STK	8.900	JPY 5.559,000	309.772,19	0,11
JP3386030005	JFE Holdings	STK	18.800	JPY 1.918,500	225.826,76	0,08
JP3496400007	KDDI	STK	8.600	JPY 4.594,000	247.368,95	0,09
JP3289800009	Kobe Steel	STK	23.600	JPY 1.711,500	252.897,57	0,09
JP3297000006	Kokuyo	STK	10.000	JPY 2.531,000	158.470,31	0,06
JP3877600001	Marubeni	STK	19.700	JPY 2.340,000	288.627,58	0,10
JP3868400007	Mazda Motor	STK	33.700	JPY 1.070,000	225.771,66	0,08
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	STK	6.100	JPY 2.706,000	103.350,69	0,04
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	STK	4.700	JPY 4.926,000	144.959,94	0,05
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	24.100	JPY 2.936,000	443.025,62	0,16
JP3905200006	Mizuno	STK	900	JPY 9.100,000	51.279,01	0,02
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	STK	10.500	JPY 3.513,000	230.952,78	0,08
JP3733000008	NEC	STK	13.400	JPY 13.750,000	1.153.621,25	0,42
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	STK	6.400	JPY 1.628,000	65.236,42	0,02
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	583.000	JPY 146,800	535.858,79	0,19
JP3732200005	Nippon Television Holdings*	STK	18.500	JPY 2.244,500	259.984,28	0,09
JP3753000003	Nippon Yusen	STK	13.700	JPY 5.220,000	447.761,57	0,16
JP3738600000	Niterra	STK	11.500	JPY 3.995,000	287.653,97	0,10
JP3762600009	Nomura Holdings	STK	106.200	JPY 743,000	494.047,93	0,18
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	28.500	JPY 3.831,000	683.616,85	0,25
JP3592600005	Shibaura Machine	STK	2.700	JPY 3.950,000	66.775,42	0,02
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	STK	25.600	JPY 892,000	142.975,15	0,05
JP3663900003	Sojitz	STK	19.000	JPY 3.365,000	400.308,14	0,15
JP3165000005	Sompo Holdings	STK	5.200	JPY 3.201,000	104.218,49	0,04
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	4.700	JPY 7.095,000	208.788,23	0,08
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	STK	48.800	JPY 986,000	301.267,64	0,11
JP3610600003	Toyo Tire	STK	22.000	JPY 2.087,000	287.475,53	0,10
JP3633400001	Toyota Motor	STK	42.200	JPY 2.542,500	671.783,24	0,24
JP3955000009	Yokogawa Electric	STK	17.600	JPY 3.655,000	402.768,78	0,15
Jersey					134.706,33	0,05
JE00B5TT1872	Centamin	STK	74.310	GBP 1,514	134.706,33	0,05
Jordanien					518.679,37	0,19
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	22.728	GBP 19,060	518.679,37	0,19
Kanada					846.082,81	0,31
CA1363751027	Canadian National Railway	STK	766	CAD 157,340	79.569,60	0,03
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	7.928	CAD 71,340	373.401,43	0,14
CA3180714048	Finning International	STK	8.838	CAD 43,860	255.918,60	0,09
CA9611485090	George Weston	STK	372	CAD 225,160	55.298,51	0,02
CA5503711080	Lundin Gold	STK	4.251	CAD 29,180	81.894,67	0,03
Niederlande					9.123.030,71	3,30
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	29.940	EUR 31,200	934.128,00	0,34

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
NL0006237562	Arcadis	STK	1.758	EUR 61,450	108.029,10	0,04
NL0000334118	ASM International	STK	528	EUR 584,800	308.774,40	0,11
NL0010273215	ASML Holding	STK	5.553	EUR 750,300	4.166.415,90	1,51
NL0000337319	BAM Groep	STK	17.047	EUR 4,224	72.006,53	0,02
NL0011821202	ING Groep	STK	17.424	EUR 16,466	286.903,58	0,10
NL0000009082	KPN	STK	276.115	EUR 3,668	1.012.789,82	0,37
NL0009538784	NXP Semiconductors	STK	3.931	USD 244,930	859.315,74	0,31
NL0011821392	Signify	STK	6.321	EUR 21,260	134.384,46	0,05
NL0009432491	Vopak	STK	1.438	EUR 41,360	59.475,68	0,02
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	7.743	EUR 152,500	1.180.807,50	0,43
Norwegen					305.909,78	0,11
NO0010716582	Aker Solutions	STK	9.819	NOK 40,340	33.663,20	0,01
NO0003733800	Orkla	STK	20.116	NOK 98,950	169.164,68	0,06
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen	STK	9.528	NOK 127,300	103.081,90	0,04
Österreich					327.157,25	0,12
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	STK	3.498	EUR 69,000	241.362,00	0,09
AT0000741053	EVN	STK	3.037	EUR 28,250	85.795,25	0,03
Portugal					793.731,61	0,29
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues	STK	1.469.684	EUR 0,410	602.129,53	0,22
PTJMT0AE0001	Jeronimo Martins	STK	10.728	EUR 17,860	191.602,08	0,07
Schweden					3.259.768,39	1,18
SE0011337708	AAK	STK	4.144	SEK 330,200	121.157,55	0,04
SE0014781795	AddTech -B-	STK	4.454	SEK 299,800	118.232,13	0,04
SE0000695876	Alfa Laval	STK	4.175	SEK 487,000	180.027,61	0,06
SE0009922164	Essity -B-	STK	23.721	SEK 312,000	655.301,64	0,24
SE0000106270	Hennes & Mauritz -B-	STK	10.755	SEK 170,950	162.792,05	0,06
SE0015811963	Investor -B-	STK	37.713	SEK 310,850	1.037.995,86	0,38
SE0000375115	Mycronic	STK	2.604	SEK 394,400	90.935,10	0,03
SE0000120669	SSAB -B-	STK	80.948	SEK 52,520	376.430,24	0,14
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	7.419	SEK 217,600	142.941,37	0,05
SE0000114837	Trelleborg -B-	STK	9.368	SEK 399,000	330.958,43	0,12
SE0018012635	Wihlborgs Fastigheter	STK	4.179	SEK 116,200	42.996,41	0,02
Schweiz					11.929.242,09	4,32
CH0012221716	ABB	STK	42.783	CHF 48,780	2.208.709,85	0,80
CH0198251305	Coca-Cola	STK	26.696	GBP 26,840	857.913,61	0,31
CH0360674466	Galenica	STK	5.463	CHF 75,250	435.074,21	0,16
CH0010645932	Givaudan	STK	203	CHF 4.637,000	996.228,06	0,36
CH0025751329	Logitech International	STK	4.072	CHF 75,320	324.596,41	0,12
CH0038863350	Nestlé	STK	19.987	CHF 85,040	1.798.856,43	0,65
CH0012005267	Novartis	STK	35.683	CHF 97,330	3.675.646,37	1,33
CH0038388911	Sulzer	STK	835	CHF 139,000	122.836,35	0,04
CH0126881561	Swiss Re	STK	9.554	CHF 117,200	1.185.054,94	0,43
CH0311864901	VAT Group	STK	713	CHF 429,800	324.325,86	0,12
Singapur					3.502.218,79	1,27
SG1N31909426	ComfortDelGro	STK	98.900	SGD 1,520	104.830,71	0,04
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	32.800	SGD 38,070	870.773,87	0,32
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	106.900	SGD 15,100	1.125.649,85	0,41
SG1V61937297	Singapore Airlines	STK	60.200	SGD 6,780	284.626,18	0,10
SG1M31001969	United Overseas Bank	STK	49.700	SGD 32,210	1.116.338,18	0,40
Spanien					6.377.529,47	2,31
ES0132105018	Acerinox	STK	6.659	EUR 9,775	65.091,73	0,02
ES0105046009	Aena SME	STK	1.418	EUR 198,400	281.331,20	0,10
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	62.983	EUR 9,928	625.295,22	0,23
ES0113900J37	Banco Santander	STK	190.982	EUR 4,679	893.604,78	0,32
ES0140609019	CaixaBank	STK	60.541	EUR 5,452	330.069,53	0,12
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	95.402	EUR 13,755	1.312.254,51	0,48
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	STK	38.570	EUR 53,280	2.055.009,60	0,74
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	2.357	EUR 23,500	55.389,50	0,02
ES0173516115	Repsol	STK	64.363	EUR 11,800	759.483,40	0,28

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	
Südafrika						205.249,99	0,07
GB00B17BBQ50	Investec	STK	29.969	GBP	5,720	205.249,99	0,07
Uruguay						337.223,54	0,12
US58733R1023	MercadoLibre	STK	183	USD	2.064,710	337.223,54	0,12
USA						94.025.376,28	34,04
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	5.948	USD	112,430	596.844,10	0,22
US00724F1012	Adobe	STK	2.097	USD	515,480	964.757,11	0,35
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	STK	2.935	USD	160,290	419.877,18	0,15
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	27.134	USD	163,950	3.970.388,28	1,44
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	22.053	USD	165,290	3.253.284,13	1,18
US0226711010	Amalgamated Financial	STK	2.148	USD	30,730	58.912,11	0,02
US0231351067	Amazon.com	STK	37.021	USD	187,970	6.210.755,39	2,25
US0305061097	American Woodmark	STK	3.330	USD	92,960	276.279,13	0,10
US0311621009	Amgen	STK	197	USD	322,670	56.732,58	0,02
US0378331005	Apple	STK	5.459	USD	227,790	1.109.827,51	0,40
US0382221051	Applied Materials	STK	9.329	USD	204,920	1.706.189,16	0,62
US0404131064	Arista Networks	STK	1.123	USD	380,260	381.125,62	0,14
US04247X1028	Armstrong World Industries	STK	2.686	USD	131,050	314.159,92	0,11
US04621X1081	Assurant	STK	839	USD	199,950	149.723,89	0,05
US00206R1023	AT&T	STK	52.772	USD	21,900	1.031.467,16	0,37
US0527691069	Autodesk	STK	2.868	USD	271,900	695.978,93	0,25
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	6.372	USD	272,880	1.551.869,55	0,56
US0538071038	Avnet	STK	4.868	USD	54,350	236.133,64	0,09
US0605051046	Bank of America	STK	38.514	USD	39,400	1.354.324,04	0,49
US0758871091	Becton Dickinson	STK	1.386	USD	241,510	298.748,74	0,11
US0865161014	Best Buy	STK	8.934	USD	102,260	815.378,91	0,29
US1046741062	Brady -A-	STK	2.134	USD	75,230	143.282,52	0,05
US16411R2085	Cheniere Energy	STK	3.021	USD	179,630	484.325,50	0,18
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	STK	19.882	USD	57,340	1.017.479,10	0,37
US1255231003	Cigna Group	STK	1.061	USD	347,700	329.251,54	0,12
US1727551004	Cirrus Logic	STK	2.085	USD	121,600	226.280,63	0,08
US17275R1023	Cisco Systems	STK	2.121	USD	53,020	100.366,35	0,04
US1746101054	Citizens Financial Group	STK	1.758	USD	40,800	64.015,74	0,02
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	STK	3.092	USD	76,890	212.186,18	0,08
US1941621039	Colgate-Palmolive	STK	11.526	USD	103,660	1.066.344,56	0,39
US20030N1019	Comcast -A-	STK	42.595	USD	41,640	1.582.986,03	0,57
US2091151041	Consolidated Edison	STK	11.106	USD	104,050	1.031.353,37	0,37
US22160K1051	Costco Wholesale	STK	501	USD	885,620	395.997,90	0,14
US2270461096	Crocs	STK	1.184	USD	144,310	152.495,09	0,06
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	STK	919	USD	285,860	234.464,25	0,08
US23804L1035	Datadog -A-	STK	3.024	USD	114,200	308.216,32	0,11
US2435371073	Deckers Outdoor	STK	5.238	USD	159,420	745.274,11	0,27
US2473617023	Delta Air Lines	STK	3.073	USD	51,540	141.356,15	0,05
US2533931026	Dick's Sporting Goods	STK	557	USD	209,140	103.968,08	0,04
US2576511099	Donaldson	STK	813	USD	73,820	53.563,92	0,02
US2788651006	Ecolab	STK	5.592	USD	254,590	1.270.621,62	0,46
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	1.003	USD	66,580	59.600,85	0,02
US2855121099	Electronic Arts	STK	837	USD	144,650	108.056,68	0,04
US0367521038	Elevance Health	STK	3.165	USD	523,950	1.480.032,65	0,54
US5324571083	Eli Lilly	STK	2.202	USD	877,790	1.725.105,59	0,62
US29084Q1004	EMCOR Group	STK	678	USD	427,090	258.438,28	0,09
US29261A1007	Encompass Health	STK	3.208	USD	96,010	274.889,76	0,10
US30161N1019	Exelon	STK	25.398	USD	40,380	915.321,31	0,33
US31428X1063	FedEx	STK	1.700	USD	267,550	405.939,78	0,15
US35905A1097	Frontdoor	STK	6.966	USD	48,620	302.277,74	0,11
US3755581036	Gilead Sciences	STK	20.681	USD	83,610	1.543.254,30	0,56
US3802371076	GoDaddy -A-	STK	4.847	USD	156,000	674.847,05	0,24
US3976241071	Greif -A-	STK	3.750	USD	62,320	208.577,02	0,08
US4128221086	Harley-Davidson	STK	4.850	USD	39,370	170.417,78	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	
US4228191023	Heidrick & Struggles International	STK	2.319 USD	37,620	77.862,31	0,03	
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	10.615 USD	20,140	190.803,88	0,07	
US4370761029	Home Depot	STK	6.098 USD	399,530	2.174.425,60	0,79	
US4448591028	Humana	STK	483 USD	319,570	137.759,28	0,05	
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	386 USD	511,780	176.310,57	0,06	
US4571871023	Ingredion	STK	6.690 USD	137,370	820.211,31	0,30	
US46266C1053	IQVIA Holdings	STK	369 USD	234,790	77.323,89	0,03	
US46817M1071	Jackson Financial -A-	STK	1.307 USD	91,350	106.559,43	0,04	
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	16.804 USD	161,400	2.420.605,09	0,88	
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	7.128 USD	210,500	1.339.144,77	0,48	
US48666K1097	KB Home	STK	7.332 USD	85,940	562.374,40	0,20	
US4824801009	KLA	STK	510 USD	782,400	356.128,52	0,13	
US5010441013	Kroger	STK	10.020 USD	56,520	505.449,32	0,18	
US5049221055	Labcorp Holdings	STK	1.620 USD	222,100	321.122,93	0,12	
US5128071082	Lam Research	STK	1.686 USD	827,120	1.244.611,56	0,45	
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	186 USD	493,640	81.946,62	0,03	
US57686G1058	Matson	STK	2.568 USD	141,930	325.294,68	0,12	
US58155Q1031	McKesson	STK	997 USD	488,250	434.455,35	0,16	
US59001A1025	Merite Homes	STK	4.058 USD	203,740	737.897,57	0,27	
US5528481030	MGIC Investment	STK	18.644 USD	25,370	422.150,49	0,15	
US5949181045	Microsoft	STK	20.889 USD	428,020	7.979.753,04	2,89	
US55345K1034	MRC Global	STK	6.407 USD	12,640	72.278,57	0,03	
US6247581084	Mueller Water Products -A-	STK	13.144 USD	21,270	249.518,52	0,09	
US64110D1046	NetApp	STK	7.207 USD	121,240	779.844,81	0,28	
US64110L1061	Netflix	STK	287 USD	707,350	181.185,73	0,07	
US6703461052	Nucor	STK	1.183 USD	150,130	158.511,20	0,06	
US67066G1040	NVIDIA	STK	64.538 USD	121,400	6.992.652,19	2,53	
US6907421019	Owens Corning	STK	5.713 USD	174,300	888.728,99	0,32	
US6937181088	PACCAR	STK	7.811 USD	98,130	684.094,62	0,25	
US6934751057	PNC Financial Services Group	STK	5.623 USD	183,070	918.740,80	0,33	
US7427181091	Procter & Gamble	STK	820 USD	173,550	127.012,43	0,05	
US7433151039	Progressive	STK	5.830 USD	251,100	1.306.540,89	0,47	
US7458671010	PulteGroup	STK	1.184 USD	143,170	151.290,43	0,05	
US7475251036	QUALCOMM	STK	6.932 USD	170,130	1.052.560,81	0,38	
US74834L1008	Quest Diagnostics	STK	7.084 USD	154,800	978.717,26	0,35	
US7502361014	Radian Group	STK	1.697 USD	34,820	52.737,36	0,02	
GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma -A-	STK	10.643 USD	28,210	267.963,03	0,10	
US81725T1007	Sensient Technologies	STK	1.197 USD	79,700	85.145,21	0,03	
US81762P1021	ServiceNow	STK	1.358 USD	881,790	1.068.741,51	0,39	
US8581552036	Steelcase -A-	STK	11.314 USD	13,250	133.794,97	0,05	
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	21.189 USD	49,650	938.939,16	0,34	
US8760301072	Tapestry	STK	16.956 USD	47,940	725.486,23	0,26	
US87612G1013	Targa Resources	STK	2.036 USD	146,800	266.754,39	0,10	
US87612E1064	Target	STK	4.975 USD	155,180	689.027,52	0,25	
CH0102993182	TE Connectivity	STK	7.156 USD	151,220	965.800,23	0,35	
US8793691069	Teleflex	STK	1.880 USD	246,830	414.155,59	0,15	
US88160R1014	Tesla	STK	8.613 USD	260,460	2.002.180,47	0,72	
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	5.904 USD	581,850	3.065.950,41	1,11	
US9029733048	US Bancorp	STK	30.582 USD	45,480	1.241.349,51	0,45	
US9224751084	Veeva Systems -A-	STK	1.085 USD	210,850	204.179,00	0,07	
US92343V1044	Verizon Communications	STK	44.430 USD	44,890	1.780.055,96	0,64	
US9598021098	Western Union	STK	59.279 USD	12,160	643.342,41	0,23	
US9699041011	Williams-Sonoma	STK	5.817 USD	154,350	801.333,75	0,29	
US98978V1035	Zoetis	STK	1.549 USD	194,810	269.321,11	0,10	
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	STK	2.125 USD	69,550	131.905,77	0,05	
Vereinigtes Königreich						15.079.844,28	5,46
GB00B1YW4409	3i Group	STK	24.844 GBP	32,755	974.347,73	0,35	
GB0006731235	Associated British Foods	STK	19.791 GBP	23,150	548.571,94	0,20	
GB0009895292	AstraZeneca	STK	17.563 GBP	116,500	2.449.849,93	0,89	

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	
GB00BPQY8M80	Aviva	STK	135.289	GBP	4,861	787.485,77	0,29
LU1072616219	B&M European Value Retail	STK	29.186	GBP	4,219	147.434,44	0,05
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	60.473	GBP	4,328	313.374,47	0,11
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group	STK	5.669	GBP	5,140	34.888,67	0,01
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	9.851	GBP	24,820	292.750,03	0,11
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	STK	131.086	GBP	2,274	356.912,39	0,13
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	STK	4.377	GBP	11,640	61.002,04	0,02
GB0003452173	Firstgroup	STK	18.728	GBP	1,481	33.209,42	0,01
GB00BN7SWP63	GSK	STK	56.650	GBP	15,245	1.034.051,57	0,37
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	69.935	GBP	6,776	567.391,51	0,21
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	STK	29.445	GBP	22,560	795.363,23	0,29
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	STK	36.929	EUR	2,483	91.694,71	0,03
GB0031638363	Intertek Group	STK	2.178	GBP	51,650	134.692,39	0,05
GB0033986497	ITV	STK	96.037	GBP	0,814	93.542,94	0,03
GB0033195214	Kingfisher	STK	65.016	GBP	3,212	250.040,66	0,09
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	181.548	GBP	3,758	816.889,09	0,30
GB0004657408	Mitie Group	STK	38.311	GBP	1,194	54.769,99	0,02
GB00BM8PJY71	NatWest Group	STK	220.016	GBP	3,463	912.266,26	0,33
GB0032089863	Next	STK	8.646	GBP	97,260	1.006.849,02	0,36
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	STK	15.579	GBP	7,730	144.189,60	0,05
GB0006776081	Pearson	STK	4.416	GBP	10,170	53.773,07	0,02
GB00BVFNZH21	Rotork	STK	20.009	GBP	3,358	80.449,05	0,03
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	64.106	GBP	10,310	791.356,55	0,29
BMG850801025	Stolt-Nielsen	STK	943	NOK	389,000	31.175,51	0,01
GB00BLGZ9862	Tesco	STK	202.199	GBP	3,595	870.347,64	0,32
GB00B10RZP78	Unilever	STK	23.120	GBP	48,810	1.351.174,66	0,49
Partizipationsscheine						733.655,00	0,26
Niederlande						733.655,00	0,26
NL0011540547	ABN Amro Bank (CVI's)	STK	45.148	EUR	16,250	733.655,00	0,26
REITs (Real Estate Investment Trusts)						2.756.860,21	1,00
Australien						270.281,62	0,10
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	STK	83.450	AUD	5,240	270.281,62	0,10
Frankreich						790.846,68	0,29
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	15.441	EUR	29,260	451.803,66	0,17
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	STK	4.359	EUR	77,780	339.043,02	0,12
USA						1.388.657,51	0,50
US0240131047	American Assets Trust Real Estate Investment Trust	STK	2.804	USD	26,570	66.493,21	0,02
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	STK	6.432	USD	230,320	1.322.164,30	0,48
Vereinigtes Königreich						307.074,40	0,11
GB0001367019	British Land Real Estate Investment Trust	STK	44.712	GBP	4,361	233.477,45	0,08
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	STK	9.442	GBP	6,510	73.596,95	0,03
Investmentanteile						86.302.157,88	31,24
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)							
Deutschland						4.093.402,10	1,48
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	STK	44.815,000	EUR	91,340	4.093.402,10	1,48
Frankreich						1.876.330,03	0,68
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0.120%)	STK	14,725	EUR	127.424,790	1.876.330,03	0,68
Irland						39.485.852,73	14,29
IE00B579F325	Invesco Physical Gold - ETC	STK	39.223	EUR	228,210	8.951.080,83	3,24
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF EUR - (0.590%)	STK	92.563,000	EUR	22,600	2.091.923,80	0,76
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	STK	847.140,000	EUR	3,927	3.326.888,21	1,20
IE00B1TXHL60	iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF -USD- EUR - (0.750%)	STK	17.774,000	EUR	32,145	571.345,23	0,21

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
IE00BP3QZ601	iShares IV plc - iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF -USD- EUR - (0.300%)	STK	43.033,000 EUR	63,410	2.728.722,53	0,99
IE00BF3N7219	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF (H-EUR) - (0.550%)	STK	406.672,000 EUR	4,742	1.928.397,96	0,70
IE00B1FZSF77	iShares II plc - iShares US Property Yield UCITS ETF - EUR - (0.400%)	STK	73.566,000 EUR	28,380	2.087.803,08	0,76
IE00B6R52036	iShares V plc - iShares Gold Producers UCITS ETF EUR - (0.550%)	STK	35.292,000 EUR	16,038	566.013,10	0,20
IE00B4M7GH52	iShares V plc - iShares MSCI Poland UCITS ETF EUR - (0.740%)	STK	164.673,000 EUR	19,484	3.208.488,73	1,16
IE00B4YBJ215	SSgA SPDR ETFs Europe I plc - SPDR S&P 400 U.S. Mid Cap UCITS ETF EUR - (0.300%)	STK	32.494,000 EUR	85,180	2.767.838,92	1,00
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund - SI2- EUR - (0.700%)	STK	65.977,437 EUR	131,480	8.674.713,42	3,14
IE00B9MRHC27	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) -1D- EUR - (0.300%)	STK	48.058,000 EUR	53,740	2.582.636,92	0,93
Luxemburg					40.846.573,02	14,79
LU2243730822	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT9- EUR - (0.790%)	STK	15,576 EUR	182.899,710	2.848.845,88	1,03
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0.570%)	STK	4.003,397 USD	539,810	1.928.756,14	0,70
LU1883297647	Allianz Global Investors Fund - Allianz German Small and Micro Cap -WT15- EUR - (0.650%)	STK	25,326 EUR	143.880,250	3.643.911,21	1,32
LU2591118976	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Global Equity -WT9- EUR - (0.590%)	STK	21,557 EUR	127.801,330	2.755.013,27	1,00
LU2593589067	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- USD - (0.360%)	STK	10.932,994 USD	1.086,260	10.599.384,22	3,84
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	STK	5.110,666 EUR	1.225,590	6.263.581,14	2,27
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0.690%)	STK	1.515,819 EUR	1.081,440	1.639.267,30	0,59
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	STK	2.144,619 EUR	3.981,690	8.539.208,03	3,09
LU0106817157	Schroder International Selection Fund - Emerging Europe -A- EUR - (1.880%)	STK	116.739,760 EUR	22,517	2.628.605,83	0,95
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					269.521.093,16	97,57
Einlagen bei Kreditinstituten					5.137.884,76	1,86
Täglich fällige Gelder					5.137.884,76	1,86
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			3.282.142,01	1,19
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.855.742,75	0,67
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					5.137.884,76	1,86

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				2.257.277,52	0,82
Finanztermingeschäfte				2.257.277,52	0,82
Gekaufte Bondterminkontrakte				112.924,87	0,04
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	47 GBP	98,360	-26.305,40	-0,01
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	214 USD	114,734	104.450,27	0,04
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	18 EUR	107,065	9.180,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	20 EUR	119,780	22.400,00	0,01
Euro OAT Futures 12/24	Ktr	5 EUR	126,340	3.200,00	0,00
Gekaufte Indexterminkontrakte				2.717.460,37	0,99
FTSE 100 Index Futures 12/24	Ktr	111 GBP	8.333,500	-57.813,21	-0,02
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	593 USD	1.192,800	2.294.307,02	0,83
Russell 1000 E-Mini Index Futures 12/24	Ktr	207 USD	1.879,100	205.254,69	0,07
S&P 500 E-mini ESG Index Futures 12/24	Ktr	12 USD	512,560	46.909,75	0,02
Swiss Market Index Futures 12/24	Ktr	15 CHF	12.227,000	19.240,64	0,01
Topix Index Futures 12/24	Ktr	42 JPY	2.647,500	209.561,48	0,08
Verkaufte Indexterminkontrakte				-573.107,72	-0,21
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/24	Ktr	-110 EUR	5.059,000	-178.750,00	-0,07
MSCI World Net Total Return Index Futures 12/24	Ktr	-70 EUR	540,550	-32.494,00	-0,01
Russell 1000 E-Mini Index Futures 12/24	Ktr	-106 USD	3.801,500	-361.863,72	-0,13
Summe Derivate				2.257.277,52	0,82
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten		EUR		-698.324,80	-0,25
Fondsvermögen		EUR		276.217.930,64	100,00

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

Anteilwert		
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR	186,72
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR	125,63
Umlaufende Anteile		
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK	1.430.158
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	STK	73.048

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 227.101.246,76)	269.521.093,16
Bankguthaben	5.137.884,76
Dividendenansprüche	310.972,15
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	34.431,79
Sonstige Forderungen	10.731,17
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	2.914.503,85
Summe Aktiva	277.929.616,88
Bankverbindlichkeiten	-465.314,64
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-113.515,55
Sonstige Verbindlichkeiten	-475.629,72
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-657.226,33
Summe Passiva	-1.711.686,24
Fondsvermögen	276.217.930,64

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis zum 30.09.2024

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	273.421.942,50
Mittelzuflüsse	17.892.050,47
Mittelnrückflüsse	-21.235.918,15
	270.078.074,82
Ausschüttung	-3.804.201,20
Betriebsergebnis	9.944.057,02
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	276.217.930,64

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.04.2024	01.04.2023
	-	-
	30.09.2024	31.03.2024
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.511.787	1.554.487
- ausgegebene Anteile	113.739	194.858
- zurückgenommene Anteile	-122.320	-237.558
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.503.206	1.511.787

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse C (EUR) (ausschüttend)	Klasse CT (EUR) (thesaurierend)
		% ¹⁾	% ²⁾
lfd. Geschäftsjahr	(31.03.2024-30.09.2024)	3,68	3,67
1 Jahr	(31.03.2023-31.03.2024)	22,69	22,71
2 Jahre	(31.03.2022-31.03.2024)	12,89	-
3 Jahre	(31.03.2021-31.03.2024)	28,67	-
5 Jahre	(31.03.2019-31.03.2024)	35,96	-
10 Jahre	(31.03.2014-31.03.2024)	82,82	-
seit Auflage ³⁾	(20.02.2007-31.03.2024)	103,95	-
	(28.06.2022-31.03.2024)	-	21,18

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

²⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach BVI-Methode.

³⁾ Klasse C (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 20. Februar 2007. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Klasse CT (EUR) (thesaurierend): Tag der Auflage: 28. Juni 2022. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performance Daten 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 PremiumMandat Dynamik 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.
PremiumMandat Dynamik		
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	2,05	0,05
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	2,05	0,05

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

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

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Anteilhaber (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahmeaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Darüber hinaus werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gem. § 298 Abs. 2 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs in folgenden Fällen mittels dauerhaften Datenträgers im Sinne des § 167 deutsches Kapitalanlagegesetzbuch informiert:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds,
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung,
- Änderungen des Verwaltungsreglements, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Fonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses des Fonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung des Fonds in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

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

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

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

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 PremiumMandat Dynamik 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>