

Allianz Strategie 2031 Plus

Halbjahresbericht

30. Juni 2024

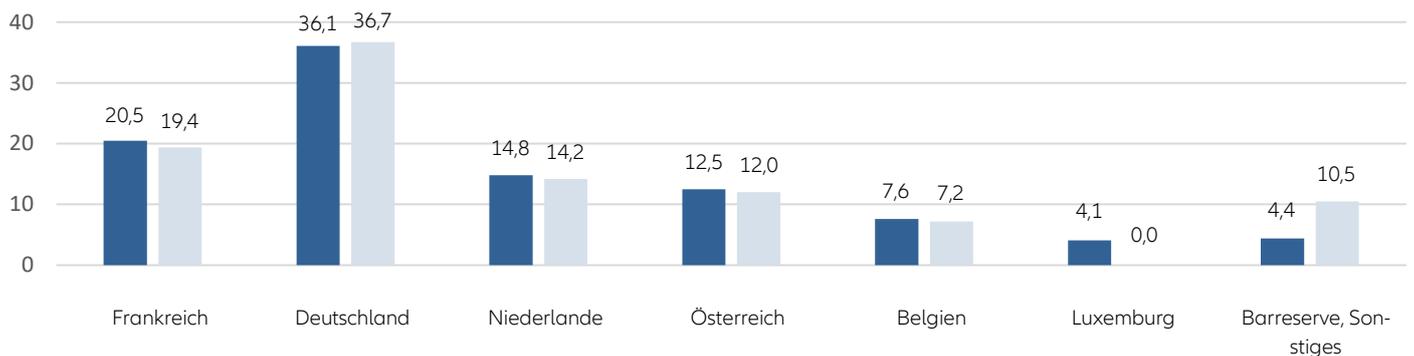
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Strategie 2031 Plus	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2024.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2024	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	7
Anhang.....	8
Anteilklassen.....	8
Weitere Informationen.....	10
Ihre Partner	11

Allianz Strategie 2031 Plus

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0006372477/WKN: 637 247

		30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR					
-Anteilklasse (EUR)	WKN: 637 247/ISIN: DE0006372477	49,9	49,3	43,4	52,9
Anteilwert in EUR					
-Anteilklasse (EUR)	WKN: 637 247/ISIN: DE0006372477	60,41	62,12	57,85	73,92

Allianz Strategie 2031 Plus

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	48.599.746,80	97,44
Deutschland	18.298.042,54	36,68
Frankreich	9.663.759,80	19,37
Niederlande	7.087.879,78	14,22
Belgien	3.606.889,34	7,23
Luxemburg	1.969.851,25	3,95
Österreich	5.990.964,81	12,02
Sonstige	1.982.359,28	3,97
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.168.628,30	2,34
3. Sonstige Vermögensgegenstände	116.882,30	0,23
II. Verbindlichkeiten	-6.618,85	-0,01
III. Fondsvermögen	49.878.638,55	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	48.599.746,80	97,44
EUR	48.599.746,80	97,44
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.168.628,30	2,34
3. Sonstige Vermögensgegenstände	116.882,30	0,23
II. Verbindlichkeiten	-6.618,85	-0,01
III. Fondsvermögen	49.878.638,55	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								47.645.170,80	95,53
Verzinsliche Wertpapiere								47.645.170,80	95,53
EUR-Anleihen								47.645.170,80	95,53
DE0001102531	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	3.000.000	0	0 %	85,666	2.569.979,70	5,14
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	2.300.000	0	0 %	94,987	2.184.700,77	4,38
DE0001030732	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 21/31		EUR	3.000.000	0	0 %	84,744	2.542.319,70	5,09
DE0001143352	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Kupons 03/32		EUR	1.500.000	0	0 %	82,338	1.235.070,00	2,48
DE0001142651	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Kupons 05/32		EUR	2.200.000	0	0 %	83,640	1.840.080,00	3,69
XS2484093393	1,5000 % European Investment Bank MTN 22/32		EUR	2.200.000	2.200.000	0 %	90,107	1.982.359,28	3,97
LU2228213398	0,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 20/32		EUR	2.500.000	0	0 %	78,794	1.969.851,25	3,95
BE0000357666	3,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/33		EUR	200.000	0	0 %	99,692	199.383,34	0,40
NL0010071189	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	1.500.000	0	0 %	98,285	1.474.274,85	2,96
NL00150006U0	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/31		EUR	2.000.000	0	0 %	82,930	1.658.600,00	3,33
BE0000326356	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32		EUR	1.000.000	0	0 %	106,770	1.067.700,00	2,14
BE0000333428	3,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.73 14/34		EUR	1.400.000	0	0 %	98,945	1.385.230,00	2,78
NL0000003531	0,0000 % Königreich Niederlande Zero Cou- pons 05/31		EUR	2.150.000	0	0 %	84,004	1.806.086,00	3,62
NL0010107975	0,0000 % Königreich Niederlande Zero Cou- pons 12/33		EUR	2.700.000	0	0 %	79,590	2.148.918,93	4,31
DE000A11QTK7	1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 15/35		EUR	800.000	0	0 %	84,686	677.484,72	1,36
DE000A3H2ZF6	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/31		EUR	2.000.000	0	0 %	83,022	1.660.444,20	3,33
XS2388457264	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/31		EUR	2.500.000	0	0 %	81,626	2.040.647,25	4,09
XS2475954900	1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/32		EUR	1.000.000	0	0 %	89,569	895.694,60	1,80
DE000A14JZV0	1,6500 % Land Baden-Wuerttemberg Landessch. 22/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	90,716	907.160,00	1,82
XS2500341990	1,9000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1222 22/32		EUR	1.000.000	0	0 %	92,749	927.487,00	1,86
DE000NWB0AQ0	0,2500 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAQ 22/32		EUR	1.000.000	0	0 %	81,697	816.974,60	1,64
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	2.000.000	0	0 %	79,758	1.595.159,80	3,20
FR0010809442	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/31		EUR	2.500.000	0	0 %	79,734	1.993.350,00	4,00
FR0010809426	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/32		EUR	3.000.000	0	0 %	78,272	2.348.160,00	4,70
FR0010809996	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/32		EUR	2.600.000	0	0 %	77,138	2.005.575,00	4,02
FR0010809483	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/35		EUR	1.200.000	0	0 %	70,295	843.540,00	1,69
FR0010070078	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Principal 04/35		EUR	1.250.000	0	0 %	70,238	877.975,00	1,76
AT0000A2NW83	0,0000 % Republik Oesterreich MTN 21/31		EUR	2.000.000	0	0 %	82,511	1.650.213,00	3,31
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	1.400.000	0	0 %	86,137	1.205.924,16	2,42
AT0000A324S8	2,9000 % Republik Oesterreich MTN 23/33		EUR	1.250.000	0	0 %	99,222	1.240.275,25	2,49
AT0000A10683	2,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 13/34		EUR	2.000.000	0	0 %	94,728	1.894.552,40	3,80
Nichtnotierte Wertpapiere								954.576,00	1,91

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Verzinsliche Wertpapiere								954.576,00	1,91
EUR-Anleihen								954.576,00	1,91
BE0008067168	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 04/32		EUR	1.200.000	0	0 %	79,548	954.576,00	1,91
Summe Wertpapiervermögen							EUR	48.599.746,80	97,44
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.168.628,30		%	100,000	1.168.628,30	2,34
Summe Bankguthaben							EUR	1.168.628,30	2,34
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾							EUR	1.168.628,30	2,34
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	116.882,30				116.882,30	0,23
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	116.882,30	0,23
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Kostenabgrenzung		EUR	-6.618,85				-6.618,85	-0,01
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-6.618,85	-0,01
Fondsvermögen							EUR	49.878.638,55	100,00
	Umlaufende Anteile		STK					825.709	
	Anteilwert		EUR					60,41	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Strategie 2031 Plus (EUR)

ISIN	DE0006372477
Fondsvermögen	49.878.638,55
Umlaufende Anteile	825.709
Anteilwert	60,41

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Internationale Obligationen: Kurse per 27.06.2024 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2024 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus dem Russland-Ukraine-Krieg herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Halbjahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 97,44% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,56% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Kapitalmaßnahmen

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Anhang

Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von § 16 Abs. 2 der "Allgemeinen Anlagebedingungen" gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Verwaltungs- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Administrations- gebühr in % p.a.		Vertriebsprovision in % p.a.		Rücknahme- abschlag in %	Mindestan- lage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell	maximal	aktuell	maximal	aktuell			
		--	EUR	0,38	0,18	4,00	4,00	--	--			

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

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

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

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

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

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

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

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	
Allianz Strategie 2031 Plus	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Strategie 2031 Plus	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2031 (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	-2,75	-2,09
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	7,38	6,85
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	-15,96	-15,09
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	-19,43	-17,81
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	-14,94	-13,74
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	-6,82	-8,26
10 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2023	42,01	42,11

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

Ihre Partner

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

Gezeichnetes und eingezahltes
 Kapital:
 49,9 Mio. Euro
 Stand: 31.12.2023

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
 München

Aufsichtsrat

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

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

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

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

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

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

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
 Dr. Thomas Schindler
 Ingo Mainert
 Dr. Robert Schmidt
 Petra Trautschold
 Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
 Brienner Strasse 59
 80333 München
 Eigenkapital der State Street Bank
 International GmbH: EUR 109,4 Mio.
 Stand: 31.12.2023

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
 Windmühlenweg 12
 95030 Hof
 State Street Bank International GmbH
 Zweigniederlassung Luxemburg
 49, Avenue J.F. Kennedy
 L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2024

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

Allianz Global Investors GmbH

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