

# Allianz Multi Manager Global Balanced

**Halbjahresbericht**

30. November 2024

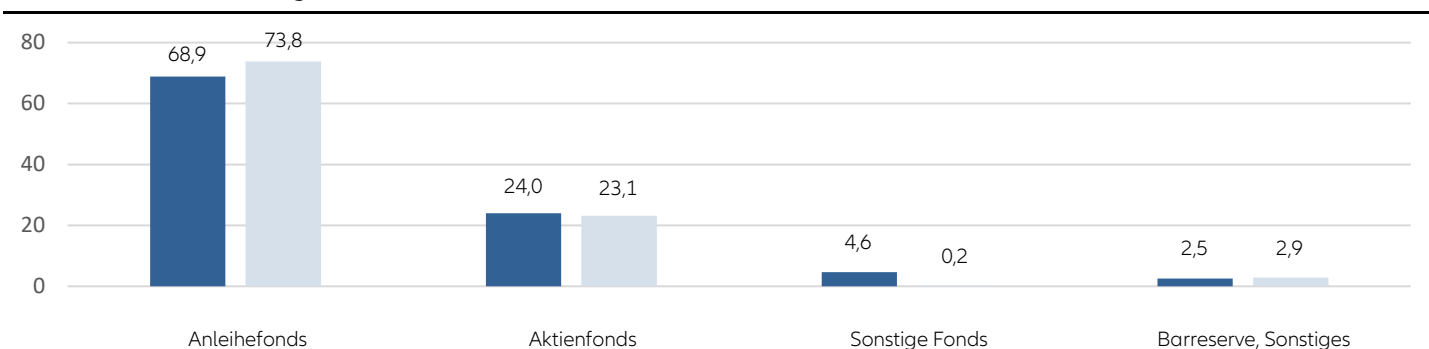
**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

- Allianz Multi Manager Global Balanced..... 3
  - Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich ..... 3
  - Vermögensübersicht zum 30.11.2024..... 4
  - Vermögensaufstellung zum 30.11.2024..... 5
  - Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: ..... 10
  
- Anhang..... 12
  - Anteilklassen..... 12
  
- Weitere Informationen..... 14
  
- Ihre Partner ..... 15

# Allianz Multi Manager Global Balanced

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0006372501/WKN: 637 250

		30.11.2024	31.05.2024	31.05.2023	31.05.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR					
-Anteilklasse P (EUR)	WKN: 637 250/ISIN: DE0006372501	64,5	64,1	63,3	68,8
Anteilwert in EUR					
-Anteilklasse P (EUR)	WKN: 637 250/ISIN: DE0006372501	64,74	62,53	61,15	64,91

# Allianz Multi Manager Global Balanced

## Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>63.167.959,10</b>	<b>97,98</b>
Deutschland	7.605.003,90	11,79
Irland	11.916.671,34	18,48
Luxemburg	43.646.283,86	67,71
<b>2. Derivate</b>	<b>-199.865,69</b>	<b>-0,32</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.282.524,41</b>	<b>2,00</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>267.679,03</b>	<b>0,41</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-48.142,27</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>64.470.154,58</b>	<b>100,00</b>

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>63.167.959,10</b>	<b>97,98</b>
EUR	54.463.621,23	84,48
USD	8.704.337,87	13,50
<b>2. Derivate</b>	<b>-199.865,69</b>	<b>-0,32</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.282.524,41</b>	<b>2,00</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>267.679,03</b>	<b>0,41</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-48.142,27</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>64.470.154,58</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>63.167.959,10</b>	<b>97,98</b>
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>14.941.436,22</b>	<b>23,17</b>
<b>Deutschland</b>								<b>3.935.246,90</b>	<b>6,10</b>
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds Inhaber-Anteile P (EUR)		ANT	3.835	0	0 EUR	1.026,140	3.935.246,90	6,10
<b>Luxemburg</b>								<b>11.006.189,32</b>	<b>17,07</b>
LU2025541991	AGIF-All.Best Styl.Eur.Eq.SRI Act. Nom. WT9 Acc.		ANT	4	0	0 EUR	146.522,690	586.090,76	0,91
LU2034156484	AGIF-All.Best Styles Gl.Eq.SRI Act. Por.WT9 Acc.		ANT	10	2	0 EUR	199.899,240	1.998.992,40	3,10
LU2025540837	AGIF-All.Dynamic Commodities Act. au Port. W9 Dis.		ANT	3	0	1 USD	119.793,050	339.983,11	0,53
LU0604768290	AGIF-All.Gl.Metals+Mining Inhaber Anteile IT		ANT	435	0	0 EUR	787,780	342.684,30	0,53
LU0856992960	AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber Anteile W		ANT	8.455	1.250	700 EUR	915,250	7.738.438,75	12,00
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>48.226.522,88</b>	<b>74,81</b>
<b>Deutschland</b>								<b>3.669.757,00</b>	<b>5,69</b>
DE000A0H0785	iShares Euro Government Bond Capped 1.5-10.5yr 0 UCITS ETF (DE) DE000A0H0785		ANT	32.920	0	0 EUR	111,475	3.669.757,00	5,69
<b>Irland</b>								<b>11.916.671,34</b>	<b>18,48</b>
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg.Shares I Acc.		ANT	37.960	37.960	0 EUR	45,930	1.743.502,80	2,70
IE00B1FZS913	iShsII-EO Gov.Bd 15-30yr U.ETF Reg.Shares		ANT	12.860	0	0 EUR	186,500	2.398.390,00	3,72
IE00B4WXJ164	iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	17.460	0	0 EUR	113,915	1.988.955,90	3,09
IE00BF2S5F66	Man Fds-Man J.CoreAlpha Equ.Reg.Sh. IXX H EO Acc.		ANT	4.100	0	0 EUR	172,860	708.726,00	1,10
IE00BYP54N83	Prin.GIF-Finist.Unc.E.M.Fxd I. Reg. I2 Acc. Units		ANT	162.000	162.000	0 USD	13,650	2.091.969,35	3,24
IE00BFMNPS42	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG UCI.ETF Reg.Shares 1C		ANT	48.065	13.250	0 USD	65,649	2.985.127,29	4,63
<b>Luxemburg</b>								<b>32.640.094,54</b>	<b>50,64</b>
LU1681049018	AIS-Amundi S&P 500 U.ETF Namens-Anteile C Cap.		ANT	29.420	0	2.880 USD	118,110	3.287.258,12	5,10
LU0549545142	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. I		ANT	47.425	0	0 EUR	176,970	8.392.802,25	13,03
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.		ANT	1.440	0	0 EUR	699,968	1.007.953,63	1,56
LU1733196908	Exane Fds 1-Exane Integrale Fd Actions Nom. S Cap.		ANT	185	0	0 EUR	0,00001	0,00	0,00
LU2216205182	Fr.Temp.Inv.Fds-F.Eur.Tot.Ret. Act. Nom. P2 Acc.		ANT	575.729	0	0 EUR	9,840	5.665.173,36	8,79
LU2545728615	GS Green Bond Act.Nom. Q Dis.		ANT	1.228	0	40 EUR	5.398,550	6.629.419,40	10,28
LU0912262358	Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. S Cap.		ANT	215	0	525 EUR	1.561,458	335.713,47	0,52
LU1670707527	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. A Acc.		ANT	144.090	48.800	0 EUR	15,475	2.229.763,93	3,46
LU1914598906	MFS Merid.Fds-Euro Credit Fund Act. Nom. I1 Acc.		ANT	11.895	11.895	0 EUR	112,100	1.333.429,50	2,07
LU1287023185	MUL Amundi EUR GovBond 7-10Y UCITS ETF Inh.A. 0 Acc LU1287023185		ANT	22.225	0	0 EUR	169,115	3.758.580,88	5,83
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>3)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>63.167.959,10</b>	<b>97,98</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE)	XEUR	EUR Anzahl	10				<b>-99.260,66</b>	<b>-0,16</b>
	Dez.24							-9.850,00	-0,02

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) Dez. 24	XEUR	EUR Anzahl	37			-5.829,00	-0,01
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 24	XCME	USD Anzahl	-3			-45.991,20	-0,07
	MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) Dez. 24	IFUS	USD Anzahl	9			-37.590,46	-0,06
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-99.260,66</b>	<b>-0,15</b>
<b>Zins-Derivate</b>								
Forderungen/ Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>97.470,39</b>	<b>0,15</b>
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 24	XEUR	EUR	300.000			5.580,00	0,01
	EURO Buxl Future (FGBX) Dez. 24	XEUR	EUR	200.000			14.300,00	0,02
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 25	XCBT	USD	10.100.000			20.871,81	0,03
	Long Gilt Future (FLG) März 25	IFEU	GBP	2.100.000			29.460,91	0,05
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 24	XEUR	EUR	4.000.000			24.730,00	0,04
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) März 25	XCBT	USD	3.600.000			2.527,67	0,00
<b>Summe Zins-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>97.470,39</b>	<b>0,15</b>
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/ Verbindlichkeiten								
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>-198.075,42</b>	<b>-0,31</b>
<b>Offene Positionen</b>								
	USD/EUR 4.400.000,00		OTC				-198.075,42	-0,31
<b>Summe Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-198.075,42</b>	<b>-0,31</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>								
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>								
	State Street Bank International GmbH		EUR	477.333,97		% 100,000	477.333,97	0,74
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								
	State Street Bank International GmbH		DKK	119,88		% 100,000	16,07	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	0,62		% 100,000	0,05	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	95,96		% 100,000	8,32	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
	State Street Bank International GmbH		CAD	6.350,05		% 100,000	4.287,53	0,01
	State Street Bank International GmbH		CHF	21.882,79		% 100,000	23.498,30	0,04
	State Street Bank International GmbH		GBP	160.263,22		% 100,000	192.635,64	0,30
	State Street Bank International GmbH		HKD	538,19		% 100,000	65,42	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	6.031.185,00		% 100,000	37.993,51	0,06
	State Street Bank International GmbH		TRY	1.127,81		% 100,000	30,76	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	577.841,50		% 100,000	546.654,84	0,85
<b>Summe Bankguthaben <sup>7)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>1.282.524,41</b>	<b>2,00</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>1.282.524,41</b>	<b>2,00</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Bestandsvergütung		EUR	7.679,03			7.679,03	0,01
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	260.000,00			260.000,00	0,40
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>267.679,03</b>	<b>0,41</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Kostenabgrenzung		EUR	-48.142,27			-48.142,27	-0,07
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-48.142,27</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>64.470.154,58</b>	<b>100,00</b>
	Umlaufende Anteile		STK				995.883	
	Anteilwert		EUR				64,74	

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.<sup>7)</sup> Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheiten für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen worden.<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung			gesamt
Gesamtbetrag der Nennwerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheiten für sonstige Derivate dienen (Collateral Management):	EUR	260.000,00	

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.11.2024 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 in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 97,66% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,34% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.11.2024

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,83195
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45775
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,66550
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,53200
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,93125
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	1 Euro = TRY	36,67040
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,05705
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,48105
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	158,74250
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,22710



**Marktschlüssel**

---

**Terminbörsen**

IFEU	=	London - ICE Futures Europe
IFUS	=	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCBT	=	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XCME	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
<b>OTC</b>		
OTC	=	Over-the-Counter

---

**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):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Luxemburg</b>				
LU0256881128	AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile IT	ANT	0	157
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	ANT	0	9.950
<b>Irland</b>				
IE00BQ1YBL06	Comgest Growth PLC-Europe Reg.Shares I Dis.	ANT	0	22.590
IE00BD1F4M44	iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Reg.Shares	ANT	0	105.220
IE00B6YX5D40	SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Reg.Shares (Dist)	ANT	0	10.150
<b>Luxemburg</b>				
LU1883315647	Amundi Fds-Europ. Equity Value Act. N. J2 Unh. A.	ANT	0	562
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc.	ANT	0	1.100
LU1551065813	Jupiter Gl.Fd-J.G.Em.Mkts C.Bd Namens-Ant. I ACC	ANT	0	11.000
LU0445386369	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Actions Nominatives BP	ANT	0	59.900
LU0384405600	Vontobel Fd-Gl Env.Change Act. Nominatives B	ANT	0	1.480
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>				
	(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)			
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
	Gekaufte Kontrakte:	EUR		2.068
	(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index (USD))			
	Verkaufte Kontrakte:	EUR		3.020
	(Basiswert(e): MSCI Emerging Markets Index (USD), S&P 500 Index)			
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
	Gekaufte Kontrakte:	EUR		32.137
	(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Dez. 24, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 24, EURO Buxl Future (FGBX) Sep. 24, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 24, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Sep. 24, Long Gilt Future (FLG) Dez. 24, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 24, Two-Year US Treasury Note Future (TU) Dez. 24)			
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
	Verkauf von Devisen auf Termin:			
	USD/EUR	EUR		4.044
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				
	Kauf von Devisen auf Termin:			
	USD/EUR	EUR		8.020

**Angaben zu Zielfonds:**

Ausgabeaufschläge und oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht erhoben und oder nicht gezahlt.

Verwaltungsvergütung

AGIF-All.Best Styl.Eur.Eq.SRI Act. Nom. WT9 Acc.	0,30	% p.a.
AGIF-All.Best Styles Gl.Eq.SRI Act. Por.WT9 Acc.	0,30	% p.a.
AGIF-All.Dynamic Commodities Act. au Port. W9 Dis.	0,38	% p.a.
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile IT	0,75	% p.a.
AGIF-All.Gl.Metals+Mining Inhaber Anteile IT	0,75	% p.a.
AIS-Amundi S&P 500 U.ETF Namens-Anteile C Cap.	0,05	% p.a.
Allianz Euro Rentenfonds Inhaber-Anteile P (EUR)	0,28	% p.a.
AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber Anteile W	0,10	% p.a.
Amundi Fds-Europ. Equity Value Act. N. J2 Unh. A.	0,50	% p.a.
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	0,95	% p.a.
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc.	0,80	% p.a.
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. I	0,50	% p.a.
Comgest Growth PLC-Europe Reg.Shares I Acc.	1,00	% p.a.
Comgest Growth PLC-Europe Reg.Shares I Dis.	1,00	% p.a.
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.	0,75	% p.a.
Exane Fds 1-Exane Integrale Fd Actions Nom. S Cap.	1,00	% p.a.
Fr.Temp.Inv.Fds-F.Eur.Tot.Ret. Act. Nom. P2 Acc.	0,10	% p.a.
GS Green Bond Act.Nom. Q Dis.	0,07	% p.a.
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. S Cap.	1,00	% p.a.
Jupiter Gl.Fd-J.G.Em.Mkts C.Bd Namens-Ant. I ACC	0,65	% p.a.
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. A Acc.	1,50	% p.a.
MFS Merid.Fds-Euro Credit Fund Act. Nom. I1 Acc.	0,40	% p.a.
MUL Amundi EUR GovBond 7-10Y UCITS ETF Inh.A. Acc	0,08	% p.a.
Man Fds-Man J.CoreAlpha Equ.Reg.Sh. IXX H EO Acc.	0,55	% p.a.
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Actions Nominatives BP	1,70	% p.a.
Prin.GIF-Finist.Unc.E.M.Fxd I. Reg. I2 Acc. Units	0,55	% p.a.
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Reg.Shares (Dist)	0,35	% p.a.
Vontobel Fd-Gl Env.Change Act. Nominatives B	1,65	% p.a.
Xtr.(IE)-MSCI USA ESG UCI.ETF Reg.Shares 1C	0,05	% p.a.
iS.EO G.B.C.1.5-10.5y.U.ETF DE Inhaber-Anteile	0,14	% p.a.
iShsII-EO Gov.Bd 15-30yr U.ETF Reg.Shares	0,20	% p.a.
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Reg.Shares	0,20	% p.a.
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Reg.Shares	0,20	% p.a.

# Anhang

## Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
P	EUR	1,04	1,04	2,00	2,00	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

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

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

### Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Vergütung 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 Multi Manager Global Balanced	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Multi Manager Global Balanced	-

# Weitere Informationen

## Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex
		80% J.P. MORGAN EMU Bond Total Return + 10% MSCI Europe Total Return Net + 10% MSCI World Excl. Europe Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.05.2024 - 30.11.2024	5,21	5,97
1 Jahr	30.05.2023 - 30.05.2024	4,09	5,61
2 Jahre	30.05.2022 - 30.05.2024	-1,94	1,35
3 Jahre	30.05.2021 - 30.05.2024	-9,42	-5,88
4 Jahre	30.05.2020 - 30.05.2024	-5,83	-0,45
5 Jahre	30.05.2019 - 30.05.2024	-2,83	3,70
10 Jahre	30.05.2014 - 30.05.2024	13,22	28,64

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

# 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. November 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>