

# VermögensManagement

## Stabilität

**Halbjahresbericht**

29. Februar 2024

**Allianz Global Investors GmbH**

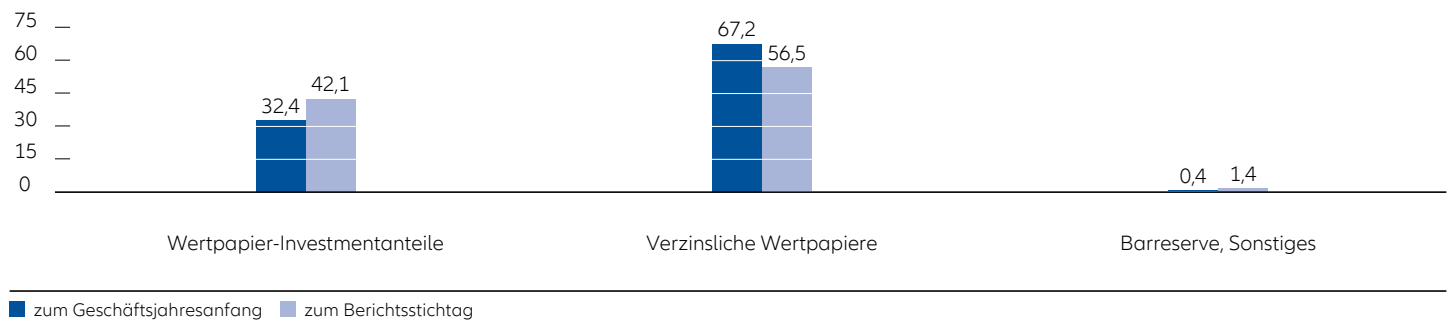
# Inhalt

## VermögensManagement Stabilität

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 29.02.2024.....	2
Vermögensaufstellung zum 29.02.2024.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	9
<b>Anhang</b> .....	11
Anteilklassen.....	11
<b>Weitere Informationen</b> .....	13
<b>Ihre Partner</b> .....	15

# VermögensManagement Stabilität

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0009797381/WKN: 979 738

	29.02.2024	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR	167,4	176,1	198,6	237,7
Anteilwert in EUR	46,49	45,84	45,76	48,11

# VermögensManagement Stabilität

## Vermögensübersicht zum 29.02.2024

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>94.564.096,62</b>	<b>56,49</b>
Deutschland	13.048.496,23	7,79
Frankreich	12.258.783,42	7,34
Niederlande	6.959.639,09	4,16
Italien	15.361.347,67	9,18
Irland	1.376.161,66	0,82
Dänemark	1.164.252,81	0,70
Portugal	1.301.961,00	0,78
Spanien	11.759.839,55	7,03
Belgien	3.164.145,64	1,89
Luxemburg	489.025,90	0,29
Norwegen	465.302,20	0,28
Schweden	5.154.030,94	3,07
Österreich	1.921.822,00	1,14
Schweiz	927.819,80	0,55
Ungarn	825.081,76	0,49
Rumänien	820.370,00	0,49
Bulgarien	590.294,58	0,35
Kroatien	797.518,88	0,48
Großbritannien	767.984,08	0,46
USA	8.684.510,08	5,18
Kanada	4.252.913,14	2,54
Mexiko	554.405,34	0,33
Japan	1.435.740,95	0,86
Australien	482.649,90	0,29
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>70.408.977,09</b>	<b>42,08</b>
Deutschland	8.863.485,79	5,30
Irland	11.675.507,93	6,98
Luxemburg	49.869.983,37	29,80
<b>3. Derivate</b>	<b>569.611,29</b>	<b>0,34</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,</b>	<b>1.627.260,75</b>	<b>0,97</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>		
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>655.384,94</b>	<b>0,39</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-454.154,13</b>	<b>-0,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>167.371.176,56</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>94.564.096,62</b>	<b>56,49</b>
EUR	94.564.096,62	56,49
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>70.408.977,09</b>	<b>42,08</b>
EUR	70.408.977,09	42,08
<b>3. Derivate</b>	<b>569.611,29</b>	<b>0,34</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,</b>	<b>1.627.260,75</b>	<b>0,97</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>		
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>655.384,94</b>	<b>0,39</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-454.154,13</b>	<b>-0,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>167.371.176,56</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-
			Währung	im Berichtszeitraum			mögens		
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>91.712.293,17</b>	<b>54,79</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>91.712.293,17</b>	<b>54,79</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>91.712.293,17</b>	<b>54,79</b>
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 20/25		EUR	1.000.000	0	0 %	96,831	968.310,40	0,58
BE6265142099	2,7000 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 14/26		EUR	700.000	0	0 %	98,521	689.647,14	0,41
BE6301510028	1,1500 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 18/27		EUR	800.000	0	0 %	94,032	752.255,44	0,45
XS2242747181	0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 20/24		EUR	500.000	0	0 %	97,620	488.097,65	0,29
XS2456253082	0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov. Bds 22/25		EUR	500.000	0	1.300.000 %	96,530	482.649,90	0,29
XS2485259241	1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Preferred MTN 22/25		EUR	700.000	0	0 %	96,807	677.647,11	0,40
XS2113889351	0,5000 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 20/27		EUR	800.000	800.000	0 %	91,030	728.243,44	0,44
XS1991265478	0,8080 % Bank of America Corp. FLR MTN 19/26		EUR	2.000.000	0	0 %	96,353	1.927.056,60	1,15
XS2465609191	1,0000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 22/26		EUR	1.400.000	0	0 %	94,963	1.329.486,34	0,79
XS2375836553	0,0340 % Becton, Dickinson & Co. Notes 21/25		EUR	1.000.000	0	0 %	94,793	947.932,60	0,57
XS2625968693	3,2500 % BMW Finance N.V. MTN 23/26		EUR	800.000	0	0 %	99,715	797.719,04	0,48
FR0013434776	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 19/25		EUR	1.000.000	0	0 %	98,765	987.654,60	0,59
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/25		EUR	700.000	0	0 %	96,959	678.715,52	0,41
FR0013412947	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mu- tuel Preferred MTN 19/26		EUR	800.000	0	0 %	93,642	749.139,92	0,45
XS1208855889	2,6250 % Bulgarien MTN 15/27		EUR	600.000	600.000	0 %	98,382	590.294,58	0,35
FR0013106630	1,0000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 16/26		EUR	2.000.000	0	0 %	95,827	1.916.538,40	1,15
XS2536364081	3,7130 % Citigroup Inc. FLR MTN 22/28		EUR	600.000	600.000	0 %	99,769	598.614,06	0,36
XS2016807864	0,5000 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	1.000.000	0	0 %	98,958	989.575,60	0,59
XS2171316859	0,6250 % Danske Bank AS MTN 20/25		EUR	900.000	0	0 %	96,185	865.662,03	0,52
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance B.V. MTN 15/25		EUR	700.000	0	0 %	98,219	687.536,15	0,41
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25		EUR	700.000	0	0 %	97,068	679.475,09	0,41
AT0000A2JAF6	0,0500 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 20/25		EUR	1.000.000	0	0 %	94,351	943.513,10	0,56
XS2116728895	1,7440 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 20/24		EUR	800.000	0	0 %	99,077	792.618,40	0,47
XS2405467528	0,1250 % General Mills Inc. Notes 21/25		EUR	700.000	0	0 %	94,078	658.547,33	0,39
XS2444424639	1,0000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 22/25		EUR	350.000	0	0 %	97,226	340.289,57	0,20
XS2147977479	1,6250 % Heineken N.V. MTN 20/25		EUR	1.000.000	0	0 %	97,771	977.706,50	0,58
XS1847692636	1,2500 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 18/26		EUR	1.000.000	0	0 %	95,018	950.177,00	0,57
XS2585966257	3,0000 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 23/26		EUR	1.000.000	0	0 %	99,269	992.689,40	0,59
XS1882544973	2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28		EUR	600.000	600.000	0 %	93,166	558.993,96	0,33
XS2529233814	4,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 22/27		EUR	600.000	600.000	0 %	102,451	614.707,50	0,37
XS2531438351	2,5000 % John Deere Bank S.A. MTN 22/26		EUR	500.000	0	0 %	97,805	489.025,90	0,29
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	1.500.000	0	0 %	98,063	1.470.943,05	0,88
BE0000337460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26		EUR	1.800.000	0	2.400.000 %	95,680	1.722.243,06	1,03
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	2.000.000	0	2.000.000 %	97,989	1.959.780,00	1,17
ES00000127G9	2,1500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 15/25		EUR	3.100.000	0	0 %	98,336	3.048.416,00	1,82
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 16/26		EUR	4.600.000	3.600.000	0 %	95,556	4.395.576,00	2,63
DE000A2BN5X6	0,1000 % Konsortium HB,HH,RPSL,SH Laender. Nr.51 16/26		EUR	2.200.000	0	0 %	92,674	2.038.833,94	1,22
DE000A1RQCXY2	0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1605 16/26		EUR	3.000.000	0	0 %	93,869	2.816.069,70	1,68
DE000A2AAWN1	0,5000 % Land Niedersachsen Lan- dessch. Ausg.863 16/26		EUR	2.100.000	0	1.000.000 %	94,261	1.979.472,60	1,18
DE000NRWOLN6	0,2500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1477 19/26		EUR	1.000.000	0	2.000.000 %	94,232	942.317,50	0,56
XS2453958766	0,1000 % Landwirtschaftliche Ren- tenbank MTN S.1218 22/27		EUR	1.200.000	0	0 %	91,888	1.102.654,56	0,66

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
			Währung	im Berichtszeitraum					
DE000LB384E5	2,8750 % Ldsbk Baden-Wuert- temb. MTN Pfe. S.834 23/26		EUR	700.000	0	0 %	99,118	693.825,58	0,41
DE000LB2CRG6	0,3750 % Ldsbk Baden-Würt- temb. MTN S.816 20/27		EUR	800.000	800.000	0 %	88,591	708.730,32	0,42
DE000A3LH6T7	3,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/26		EUR	500.000	0	0 %	100,038	500.188,15	0,30
XS2548080832	4,8130 % Morgan Stanley DLR MTN 22/28		EUR	600.000	600.000	0 %	103,166	618.998,22	0,37
DK0030393665	3,8750 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 24/27		EUR	300.000	300.000	0 %	99,530	298.590,78	0,18
FR0013444676	0,0000 % Orange S.A. MTN 19/26		EUR	800.000	0	0 %	91,712	733.698,56	0,44
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	2.000.000	4.000.000	2.000.000 %	94,347	1.886.940,00	1,13
FR001400FYQ4	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 22/26		EUR	1.000.000	0	1.000.000 %	98,910	989.100,00	0,59
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	400.000	0	0 %	96,059	384.236,00	0,23
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	4.600.000	0	2.100.000 %	97,635	4.491.210,00	2,68
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	3.100.000	3.100.000	0 %	94,818	2.939.358,00	1,76
IT0005370306	2,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/26		EUR	1.500.000	0	0 %	97,366	1.460.490,00	0,87
IT0005437147	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/26		EUR	3.300.000	0	0 %	93,386	3.081.746,25	1,84
IT0005556011	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 23/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	101,351	2.027.020,00	1,21
XS1428088626	3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27		EUR	800.000	800.000	0 %	99,690	797.518,88	0,48
AT0000A308C5	2,0000 % Republik Oesterreich MTN 22/26		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000 %	97,831	978.308,90	0,58
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	300.000	0	1.000.000 %	99,797	299.391,00	0,18
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	100,257	1.002.570,00	0,60
XS2538440780	5,0000 % Republik Ruma- enien MTN 22/26 Reg.S		EUR	800.000	800.000	0 %	102,546	820.370,00	0,49
XS2523390271	2,5000 % RWE AG MTN 22/25		EUR	1.000.000	0	0 %	98,449	984.487,60	0,59
XS2623820953	3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken MT Cov. Bds 23/25		EUR	2.000.000	0	0 %	99,627	1.992.548,20	1,19
XS2020568734	0,0500 % Skandinaviska Ens- kilda Banken MTN 19/24		EUR	1.500.000	0	0 %	98,723	1.480.851,30	0,88
XS1505573482	0,8750 % Snam S.p.A. MTN 16/26		EUR	800.000	0	0 %	93,352	746.815,92	0,45
FR0014006XA3	0,6250 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/27		EUR	600.000	600.000	0 %	91,247	547.482,54	0,33
FR001400DHZ5	3,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 22/25		EUR	2.800.000	0	0 %	99,284	2.779.938,28	1,66
XS1995620967	0,1250 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 19/26		EUR	500.000	0	0 %	93,060	465.302,20	0,28
XS2063261155	0,2500 % Swedbank AB Non- Preferred MTN 19/24		EUR	1.000.000	0	0 %	97,837	978.373,10	0,58
XS1509006380	1,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/25		EUR	1.000.000	0	0 %	97,168	971.681,10	0,58
XS2508690612	1,7070 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/25		EUR	3.000.000	0	0 %	97,448	2.923.426,80	1,75
XS2572989650	3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 23/26		EUR	800.000	0	0 %	99,628	797.020,40	0,48
XS2326546434	0,0100 % UBS AG MTN 21/26		EUR	1.000.000	0	0 %	92,782	927.819,80	0,55
XS2558594391	5,0000 % Ungarn Bonds 22/27		EUR	800.000	800.000	0 %	103,135	825.081,76	0,49
XS2545248242	3,7500 % Vattenfall AB MTN 22/26		EUR	700.000	0	0 %	100,323	702.258,34	0,42
XS1721423462	1,1250 % Vodafone Group PLC MTN 17/25		EUR	800.000	0	0 %	95,998	767.984,08	0,46
XS2343821794	0,0000 % Volkswagen Lea- sing GmbH MTN 21/24		EUR	1.050.000	0	0 %	98,517	1.034.426,19	0,62
DE000A3MP4T1	0,0000 % Vonovia SE MTN 21/25		EUR	800.000	0	0 %	93,460	747.678,24	0,45
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.851.803,45</b>	<b>1,70</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.851.803,45</b>	<b>1,70</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>2.851.803,45</b>	<b>1,70</b>
XS2337060607	0,0000 % CCEP Finance (Ire- land) DAC Notes 21/25		EUR	1.050.000	0	0 %	94,469	991.925,66	0,59
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Fint Serv.Inc. Notes 23/26		EUR	350.000	0	0 %	102,237	357.829,15	0,21
XS1751001139	1,7500 % Mexiko MTN 18/28		EUR	600.000	600.000	0 %	92,401	554.405,34	0,33
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 20/25		EUR	1.000.000	0	0 %	94,764	947.643,30	0,57
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>66.934.803,11</b>	<b>40,00</b>
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>49.076.596,39</b>	<b>29,33</b>
<b>Luxemburg</b>								<b>49.076.596,39</b>	<b>29,33</b>
LU2243730822	AGIF-All. Dyn. All. Plus Eq. Act. Nom. WT9 Acc.		ANT	21,329	0	5,722 EUR	162.424,700	3.464.356,43	2,07

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
		Währung		im Berichtszeitraum						
LU0706717518	AGIF-All.Advanced Fix.Inc. Euro Inhaber Anteile W		ANT	17.280,675	17.280,675	0 EUR	968,690	16.739.617,07	10,01	
LU2025541991	AGIF-All.Best Styl.Eur.Eq.SRI Act. Nom. WT9 Acc.		ANT	45,868	5,401	0 EUR	138.603,300	6.357.456,16	3,80	
LU2034156138	AGIF-All.Best Styles Gl.Eq.SRI Act. Nom. WT Acc.		ANT	3.678,168	447,462	1.482,18 EUR	1.717,260	6.316.370,78	3,77	
LU1208857828	AGIF-All.Europe Eq.Gro.Se- lect Inhaber-Anteile W3		ANT	1.609,618	63,006	4.012,049 EUR	1.740,450	2.801.459,65	1,67	
LU0976572031	AGIF-Allianz Eur.High Yield Bd Inhaber Anteile WT		ANT	1.814,091	1.814,091	3.145,8 EUR	1.396,560	2.533.486,93	1,51	
LU1504570844	AGIF-Allianz Global High Yield Inh.-Ant. WT (H2)		ANT	2.043,842	2.043,842	0 EUR	1.152,550	2.355.630,10	1,41	
LU1586358795	AGIF-Allz Volatility Strategy Inhaber-Anteile I		ANT	4.800,108	310,003	0 EUR	1.073,040	5.150.707,89	3,08	
LU0856992960	AllianzGI Fund-AdvFixIncSho- Dur Inhaber Anteile W		ANT	3.803,468	19.361,376	20.695,981 EUR	882,750	3.357.511,38	2,01	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>17.858.206,72</b>	<b>10,67</b>	
<b>Deutschland</b>								<b>5.389.311,81</b>	<b>3,22</b>	
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nach- haltig Inhaber-Anteile I		ANT	60,629	0	0 EUR	88,890	5.389.311,81	3,22	
<b>Irland</b>								<b>11.675.507,93</b>	<b>6,98</b>	
IE00BDDRDW15	iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Reg.Inc.Shares		ANT	616,676	616,676	940,462 EUR	3,820	2.355.825,66	1,41	
IE00B4M7GH52	iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	45,947	45,947	0 EUR	19,282	885.950,05	0,53	
IE00BGXQV361	Lg.&G.-L&G ESG E.M.Gv.Bd LCIdx Reg.Shs I HD Acc.		ANT	2.466.006,643	2.466.006,643	8.544.658,639 EUR	1,012	2.496.585,13	1,49	
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund Reg.Shs SI2-JSS Acc.		ANT	48.179,397	8.345,912	0 EUR	123,230	5.937.147,09	3,55	
<b>Luxemburg</b>								<b>793.386,98</b>	<b>0,47</b>	
LU0476289466	Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C		ANT	125,061	8,969	59,138 EUR	6,344	793.386,98	0,47	
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>								<b>3.474.173,98</b>	<b>2,08</b>	
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>								<b>3.474.173,98</b>	<b>2,08</b>	
<b>Deutschland</b>								<b>3.474.173,98</b>	<b>2,08</b>	
DE0009751354	CS PROPERTY DYNAMIC Inhaber-Anteile		ANT	199,222	0	0 EUR	13,090	2.607.815,98	1,56	
DE000AOCARS0	KanAm SPEZIAL grundin- vest Fds Inhaber-Anteile		ANT	74,700	0	0 EUR	2,690	200.943,00	0,12	
DE0009802314	SEB Imm.Portf.Target Ret.Fund Inhaber-Anteile		ANT	139,500	0	0 EUR	4,770	665.415,00	0,40	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>164.973.073,71</b>	<b>98,57</b>	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>569.611,29</b>	<b>0,34</b>	
		Forderungen/ Verbindlichkeiten								
		XEUR		EUR Anzahl	50			167.250,00	0,10	
		XEUR		EUR Anzahl	300			210.600,00	0,13	
		XOSE		JPY Anzahl	11			191.761,29	0,11	
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>569.611,29</b>	<b>0,34</b>	
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
		EUR		939.453,76			%	100,000	939.453,76	0,56
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
		AUD		179.735,10			%	100,000	107.923,08	0,06
		CAD		122.901,90			%	100,000	83.470,46	0,05
		CHF		66.343,48			%	100,000	69.677,55	0,04
		GBP		152.426,97			%	100,000	178.058,49	0,11
		JPY		16.891.965,00			%	100,000	104.088,21	0,06
		USD		156.770,84			%	100,000	144.589,20	0,09
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.627.260,75</b>	<b>0,97</b>	
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>1.627.260,75</b>	<b>0,97</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
		EUR		652.395,42				652.395,42	0,39	
		EUR		2.989,52				2.989,52	0,00	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>655.384,94</b>	<b>0,39</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
		EUR		-317.272,82				-317.272,82	-0,19	
		EUR		-136.881,31				-136.881,31	-0,08	

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-
		Währung	im Berichtszeitraum					mögens	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-454.154,13	-0,27
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	167.371.176,56	100,00
Umlaufende Anteile			STK					3.600.367	
Anteilwert			EUR					46,49	

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 1.886.940,00



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 25.02.2024 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.02.2024 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 Rückzahlungsbeitrag 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. 98,91% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,09% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.02.2024

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,85605
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,95215
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,08425
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,47240
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	162,28510
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,66540

**Marktschlüssel**

---

**Terminbörsen**

XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	=	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options

---

**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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS2264980363	0,0000 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 20/24	EUR	0	550.000
XS1979262448	0,2500 % DNB Bank ASA Preferred MTN 19/24	EUR	0	1.500.000
EU000A3K4DJ5	0,8000 % Europäische Union MTN 22/51	EUR	0	3.000.000
EU000A1U9894	1,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/25	EUR	0	2.200.000
ES0000012E85	0,2500 % Königreich Spanien Bonos 19/24	EUR	0	4.000.000
DE000A2LQH10	0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/25	EUR	0	1.500.000
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24	EUR	0	1.500.000
FR0013415627	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/25	EUR	0	4.700.000
IT0005386245	0,3500 % Republik Italien B.T.P. 19/25	EUR	0	4.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS2463974571	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 22/24	EUR	0	800.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS2203995910	0,5000 % Sodexo S.A. Notes 20/24	EUR	0	650.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Luxemburg</b>				
LU2025540837	AGIF-All.Dynamic Commodities Act. au Port. W9 Dis.	ANT	17,426	17,426
<hr/>				
	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		19.604
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR), MSCI Emerging Markets Index (USD), S&P 500 Index, STXE 600 ESG-X Index (Price) (EUR), TOPIX Index (Price) (JPY))				

## Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung	
AGIF-All. Dyn. All. Plus Eq. Act. Nom. WT9 Acc.	0,60% p.a.
AGIF-All.Advanced Fix.Inc.Euro Inhaber Anteile W	0,15% p.a.
AGIF-All.Best Styl.Eur.Eq.SRI Act. Nom. WT9 Acc.	0,30% p.a.
AGIF-All.Best Styles Gl.Eq.SRI Act. Nom. WT Acc.	0,30% p.a.
AGIF-All.Dynamic Commodities Act. au Port. W9 Dis.	0,38% p.a.
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select Inhaber-Anteile W3	0,30% p.a.
AGIF-Allianz Eur.High Yield Bd Inhaber Anteile WT	0,30% p.a.
AGIF-Allianz Global High Yield Inh.-Ant. WT (H2)	0,33% p.a.
AGIF-Allz Volatility Strategy Inhaber-Anteile I	0,50% p.a.
AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber Anteile W	0,10% p.a.
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	0,95% p.a.
CS PROPERTY DYNAMIC Inhaber-Anteile	0,60% p.a.
KanAm SPEZIAL grundinvest Fds Inhaber-Anteile	0,40% p.a.
Lg.&G.-L&G ESG E.M.Gv.Bd LCIdx Reg.Shs I HD Acc.	0,25% p.a.
SEB Imm.Portf.Target Ret.Fund Inhaber-Anteile	1,50% p.a.
Twelve Cat Bond Fund Reg.Shs SI2-JSS Acc.	0,70% p.a.
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C	0,45% p.a.
iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Reg.Inc.Shares	n.a.% p.a.
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,74% 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			
A	EUR	1,15	1,15	5,00	2,00	--	--	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 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	
VermögensManagement Stabilität	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
VermögensManagement Stabilität	-

# Weitere Informationen

## Wertentwicklung des Fonds

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.08.2023 - 29.02.2024	3,22
1 Jahr	31.08.2022 - 31.08.2023	0,17
2 Jahre	31.08.2021 - 31.08.2023	-4,72
3 Jahre	31.08.2020 - 31.08.2023	0,73
4 Jahre	31.08.2019 - 31.08.2023	0,15
5 Jahre	31.08.2018 - 31.08.2023	-0,85
10 Jahre	31.08.2013 - 31.08.2023	0,06

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.



# 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](mailto:info@allianzgi.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
49,9 Mio. Euro  
Stand: 31.12.2022

## 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 Management 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

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

## Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Ludovic Lombard  
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: 31.12.2022

## 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: 29. Februar 2024

**Allianz Global Investors GmbH**

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