

Allianz PIMCO High Yield Income Fund

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K754

Geprüfter Jahresbericht

30. Juni 2024

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der Fonds ist als „Fonds Commun de Placement“ zugelassen und fällt in den Geltungsbereich von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 („OGAW“ im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in ihrer jeweils gültigen Fassung). Der Fonds wurde am 1. Dezember 1997 gegründet.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht unbedingt abgeleitet werden.

Dieser Bericht ist weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Verwaltungsreglements und der Wesentlichen Anlegerinformationen erfolgen, ergänzt durch den jüngsten vorliegenden geprüften Jahresbericht. Liegt der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurück, muss auch der letzte Halbjahresbericht zur Verfügung gestellt werden.

Die Verkaufsprospekte, die Verwaltungsreglements, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, jeder Zahl- und Informationsstelle sowie bei der Vertriebsgesellschaft in Japan und dem bevollmächtigten Wertpapierhaus in Japan 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. Juni 2024 hält der Fonds [direkte] Anlagen in Russland, der Ukraine oder Belarus. Diese Vermögenswerte wurden entweder mit de minimis (d. h. nahezu Null) bewertet, da ihr Wert aufgrund von Handelsbeschränkungen, die im Rahmen der jeweiligen Sanktionsregelungen für diese spezifischen Finanzinstrumente gelten, unsicher ist, oder Daten von Drittanbietern für Finanzinstrumente verwendet wurden, die als noch handelbar gelten, auch wenn sie bestimmten Beschränkungen unterliegen. Die hier enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Bereitstellung 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	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	19
Prüfungsvermerk.....	24
Weitere Informationen (ungeprüft).....	27
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft).....	33
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (ungeprüft).....	34
Ihre Partner.....	38

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds investiert breit diversifiziert vor allem in internationale USD-Anleihen von Emittenten aus Schwellenländern. Er engagiert sich außerdem in US-Staatsanleihen und Agency-Papieren zwecks Erhöhung der Liquidität und Verringerung der Volatilität. Anlageziel ist eine überdurchschnittliche Rendite.

Im Berichtszeitraum stiegen in entwickelten Ländern die Staatsanleihen angesichts hartnäckig hoher Inflation und ausbleibender deutlicher Zinssenkungen der Notenbanken an, vor allem in den USA. Dies spiegelte sich in teils deutlichen Kursrückgängen bei umlaufenden Papieren wider. Der Markt für Schwellenlandanleihen war hiervon kaum betroffen und warf insgesamt deutlich positive Ergebnisse ab. Dabei unterschied sich die Wertentwicklung auf der Länderebene jedoch teilweise erheblich.

Im Fonds lag ein regionaler Schwerpunkt nach wie vor auf Lateinamerika. Vertreten waren dort vor allem Anleihen aus Mexiko, Kolumbien, Argentinien, Panama und der Dominikanischen Republik. In der asiatischen Region bestanden nur selektive Positionen. Nennenswerte Engagements bestanden ansonsten in Südafrika und der Türkei, während in Osteuropa insbesondere ungarische Papiere gehalten wurden. Neben öffentlich-rechtlichen Papieren aus den Emerging Markets umfasste das Portfolio auch Unternehmensanleihen aus aufstrebenden Volkswirtschaften. Angesichts nachlassender Kursschwankungen in den Schwellenländern wurde die Beimischung von US-Staatspapieren reduziert. Die effektive Steuerung der Engagements in einzelnen Ländern sowie des allgemeinen Zinsänderungsrisikos erfolgte über entsprechende Derivate.

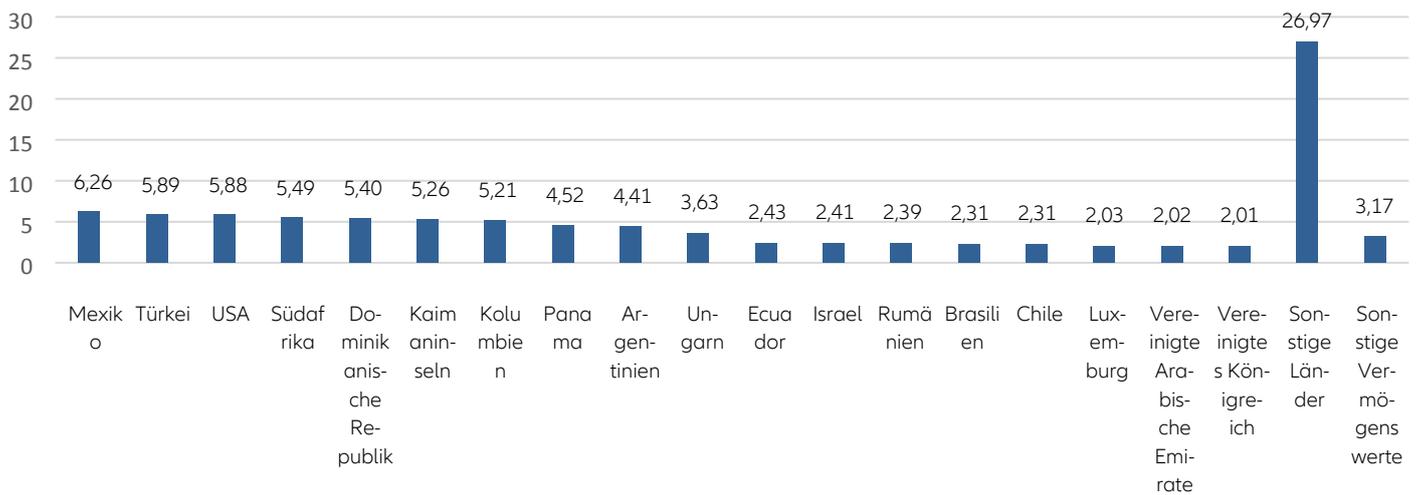
Auf der Bonitätsebene lag nach wie vor der Schwerpunkt auf Schwellenlandanleihen im unteren Investment-Grade-Segment. In erheblichem Umfang vertreten waren daneben Papiere ohne Investment-Grade-Rating, hauptsächlich solche mit BB-Ratings. Reduziert wurden die Positionen im AAA-Segment. Das durchschnittliche Bonitätsrating betrug am Berichtsstichtag unverändert BB+. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) blieb mit zuletzt knapp sieben Jahren per saldo annähernd stabil.

Mit dieser Anlagestruktur erzielte der Fonds einen kräftigen 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

WKN AOB 81H/ISIN LU0087342167

	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022
Fondsvermögen in Mio. USD	185,4	197,8	208,6
Anteilumlauf in Stück	29.653.335	32.952.409	35.061.041
Anteilwert in USD	6,25	6,00	5,95

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						173.127.606,15	93,40
Obligationen						173.127.606,15	93,40
Angola						1.322.012,50	0,71
XS1318576086	9,5000 %	Angola Government USD Bonds 15/25	USD	200,0	101,738	203.475,16	0,11
XS1819680288	8,2500 %	Angola Government USD Bonds 18/28	USD	900,0	94,246	848.215,44	0,46
XS2083302419	8,0000 %	Angola Government USD MTN 19/29	USD	300,0	90,107	270.321,90	0,14
Argentinien						8.026.969,69	4,33
US040114HX11	1,0000 %	Argentina Government USD Bonds 20/29	USD	2.142,1	57,562	1.233.005,51	0,66
US040114HS26	0,7500 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/30	USD	131,8	56,564	74.531,57	0,04
US040114HT09	3,6250 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	4.787,5	42,776	2.047.925,69	1,10
US040114HU71	4,2500 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/38	USD	7.070,2	46,583	3.293.484,47	1,78
US040114HV54	3,5000 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/41	USD	2.366,0	39,663	938.414,81	0,51
XS2385150334	6,3750 %	Provincia de Buenos Aires USD FLR-MTN 21/37	USD	687,2	41,867	287.703,57	0,16
USP79171AD96	6,8750 %	Provincia de Cordoba USD FLR-Notes 16/25	USD	76,3	93,017	71.011,74	0,04
USP7169GAA78	6,7500 %	Provincia de Neuquen Argentina USD FLR-Notes 17/30	USD	95,3	84,850	80.892,33	0,04
Österreich						104.620,42	0,06
XS1961852248	3,1250 %	Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	100,0	97,785	104.620,42	0,06
Aserbaidzhan						1.179.897,46	0,64
XS1678623734	3,5000 %	Azerbaijan Government USD Bonds 17/32	USD	200,0	85,644	171.288,66	0,09
XS1319820897	6,8750 %	Southern Gas Corridor USD Notes 16/26	USD	1.000,0	100,861	1.008.608,80	0,55
Benin						186.564,16	0,10
XS2759982064	7,9600 %	Benin Government USD Bonds 24/38	USD	200,0	93,282	186.564,16	0,10
Bermudas						458.357,95	0,25
USG8438NAB31	4,8500 %	Star Energy Geothermal Darajat II Via Star Energy Geothermal Salak USD Notes 20/38	USD	500,0	91,672	458.357,95	0,25
Brasilien						4.282.770,98	2,31
US05971BAK52	6,2500 %	Banco BTG Pactual USD Notes 24/29	USD	200,0	100,813	201.626,00	0,11
USP2000TAA36	3,2500 %	Banco do Brasil USD Notes 21/26	USD	900,0	94,808	853.273,30	0,46
XS2034834064	8,5000 %	Banco do Brasil (London) MXN MTN 19/26	MXN	16.000,0	94,500	824.056,79	0,44
US105756CK49	6,1250 %	Brazil Government USD Bonds 24/32	USD	500,0	98,261	491.303,70	0,27
US105756CJ75	7,1250 %	Brazil Government USD Bonds 24/54	USD	200,0	97,852	195.704,12	0,11
BRSTNCNTB3D4	6,0000 %	Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 10/50	BRL	1.300,0	418,817	989.320,43	0,53
BRVALEDBS028	0,0000 %	Vale BRL FLR-Notes 97/undefined	BRL	11.480,0	34,875	727.486,64	0,39
Britische Jungferinseln						1.516.283,17	0,82
XS2357132849	3,9500 %	Fortune Star EUR Notes 21/26	EUR	300,0	90,917	291.815,17	0,16
XS2132420758	6,8500 %	Fortune Star USD Notes 20/24	USD	500,0	99,872	499.360,00	0,27
XS2281321799	5,0500 %	Fortune Star USD Notes 21/27	USD	300,0	90,781	272.343,00	0,15
XS2001732283	4,5000 %	Huarong Finance 2019 USD MTN 19/29	USD	500,0	90,553	452.765,00	0,24
Kamerun						624.517,21	0,34
XS2360598630	5,9500 %	Cameroon Government EUR Bonds 21/32	EUR	750,0	77,829	624.517,21	0,34
Kaimaninseln						9.522.141,71	5,14
USG13201AA91	5,3330 %	Brazil Minas Via State of Minas Gerais USD Notes 13/28	USD	1.282,0	98,785	1.266.423,70	0,68
USG2176DAB40	3,3750 %	CK Hutchison International 19 II USD Notes 19/49	USD	700,0	72,086	504.603,89	0,27

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2051371222	6,1500 % Country Garden Holdings USD Defaulted Notes 19/25	USD	300,0	8,568	25.704,66	0,01
USG2583XAB76	6,7500 % CSN Inova Ventures USD Notes 20/28	USD	200,0	95,215	190.429,38	0,10
XS2850435731	7,6350 % FWD Group Holdings Ltd USD MTN 24/31	USD	500,0	102,056	510.280,65	0,28
XS2585987683	4,7500 % Gaci First Investment USD Notes 23/30	USD	1.500,0	97,428	1.461.419,10	0,79
XS2585988145	5,1250 % Gaci First Investment USD Notes 23/53	USD	900,0	87,037	783.329,40	0,42
XS2755904872	5,3750 % Gaci First Investment USD Notes 24/54	USD	600,0	89,052	534.310,98	0,29
USP52715AB80	0,0000 % Interocanica IV Finance USD Zero-Coupon Notes 30.11.2025	USD	11,3	94,563	10.696,91	0,01
XS1627598094	9,3750 % Kaisa Group Holdings USD Defaulted Notes 17/24	USD	300,0	3,262	9.786,00	0,01
XS2078247983	11,9500 % Kaisa Group Holdings USD Defaulted Notes 19/23	USD	200,0	3,258	6.516,00	0,00
XS2338398253	11,7000 % Kaisa Group Holdings USD Defaulted Notes 21/25	USD	200,0	3,309	6.618,00	0,00
USG5975LAC03	5,2500 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/26	USD	300,0	96,740	290.220,93	0,16
USG60744AG74	4,7500 % MGM China Holdings USD Notes 21/27	USD	400,0	95,314	381.256,00	0,21
USG7150PAA87	6,6250 % Poinsettia Finance USD Notes 16/31	USD	738,0	86,610	639.181,80	0,35
XS2756976218	4,8750 % QNB Finance USD MTN 24/29	USD	500,0	98,839	494.196,00	0,27
XS1198024827	5,8750 % Red Dorsal Finance USD Notes 15/31 S.2015	USD	225,3	97,750	220.203,56	0,12
XS2706163131	6,0000 % Suci Second Investment USD Notes 23/28	USD	900,0	102,814	925.324,47	0,50
XS2708721233	6,0000 % Sunac China Holdings USD Notes 23/25	USD	14,9	13,155	1.959,04	0,00
XS2708721589	6,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 23/26	USD	14,9	11,701	1.744,74	0,00
XS2708721829	6,5000 % Sunac China Holdings USD Notes 23/27	USD	29,9	10,740	3.206,64	0,00
XS2708722397	6,7500 % Sunac China Holdings USD Notes 23/28	USD	44,8	10,242	4.592,62	0,00
XS2708722637	7,0000 % Sunac China Holdings USD Notes 23/29	USD	44,9	9,439	4.237,64	0,00
XS2708722983	7,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 23/30	USD	21,1	8,834	1.865,48	0,00
XS2708723791	1,0000 % Sunac China Holdings USD Notes 23/32	USD	13,2	6,812	896,39	0,00
US91911TAH68	6,8750 % Vale Overseas USD Notes 06/36	USD	290,0	107,562	311.928,79	0,17
US91911TAK97	6,8750 % Vale Overseas USD Notes 09/39	USD	600,0	107,490	644.939,94	0,35
XS2278364075	3,0000 % Zhongsheng Group Holdings USD Notes 21/26	USD	300,0	95,423	286.269,00	0,15
Chile					4.285.349,21	2,31
USP1027DHQ71	7,9500 % Banco del Estado de Chile USD FLR-Notes 24/undefined	USD	300,0	103,451	310.351,56	0,17
US168863DU93	3,2500 % Chile Government USD Bonds 21/71	USD	1.000,0	62,915	629.147,80	0,34
US168863DY16	4,3400 % Chile Government USD Bonds 22/42	USD	400,0	87,307	349.228,44	0,19
US168863EB04	4,8500 % Chile Government USD Bonds 24/29	USD	1.000,0	99,146	991.462,90	0,53
USP3143NBP89	5,1250 % Corporacion Nacional del Cobre de Chile USD Notes 23/33	USD	300,0	95,316	285.948,60	0,15
USP3143NBQ62	5,9500 % Corporacion Nacional del Cobre de Chile USD Notes 23/34	USD	300,0	100,274	300.820,89	0,16
USP3143NBR46	6,3000 % Corporacion Nacional del Cobre de Chile USD Notes 23/53	USD	300,0	99,537	298.610,43	0,16
USP3143NBT02	6,4400 % Corporacion Nacional del Cobre de Chile USD Notes 24/36	USD	500,0	103,208	516.040,65	0,28
USP37110AS59	6,1500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 23/33	USD	400,0	100,126	400.505,16	0,22
USP3762TAE12	6,3750 % Engie Energia Chile USD Notes 24/34	USD	200,0	101,616	203.232,78	0,11
Kolumbien					9.656.319,22	5,21
US195325BK01	7,3750 % Colombia Government USD Bonds 06/37	USD	600,0	98,128	588.766,92	0,32
US195325BM66	6,1250 % Colombia Government USD Bonds 09/41	USD	300,0	84,987	254.961,69	0,14
US195325CX13	4,5000 % Colombia Government USD Bonds 15/26	USD	2.200,0	98,124	2.158.725,58	1,16
US195325DS19	3,1250 % Colombia Government USD Bonds 20/31	USD	500,0	79,430	397.147,85	0,21
US195325DT91	4,1250 % Colombia Government USD Bonds 20/51	USD	1.400,0	60,849	851.880,26	0,46
US195325DZ51	3,2500 % Colombia Government USD Bonds 21/32	USD	2.500,0	77,259	1.931.484,75	1,04
US195325EA91	4,1250 % Colombia Government USD Bonds 21/42	USD	300,0	66,143	198.428,40	0,11
US195325DX04	3,8750 % Colombia Government USD Bonds 21/61	USD	1.100,0	56,388	620.270,75	0,33

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
US195325EG61	7,5000 %	Colombia Government USD Bonds 23/34	USD	500,0 %	100,829	504.147,15	0,27
US195325EL56	8,0000 %	Colombia Government USD Bonds 23/35	USD	300,0 %	103,587	310.760,85	0,17
US195325EM30	8,7500 %	Colombia Government USD Bonds 23/53	USD	400,0 %	106,029	424.114,68	0,23
US279158AP43	4,6250 %	Ecopetrol USD Notes 21/31	USD	600,0 %	82,156	492.934,26	0,27
US279158AT64	8,6250 %	Ecopetrol USD Notes 23/29	USD	500,0 %	105,527	527.634,00	0,29
US279158AV11	8,3750 %	Ecopetrol USD Notes 24/36	USD	400,0 %	98,766	395.062,08	0,21
Costa Rica						315.460,32	0,17
USP3699PGN17	7,3000 %	Costa Rica Government USD Bonds 23/54	USD	300,0 %	105,153	315.460,32	0,17
Dominikanische Republik						10.018.130,09	5,40
XS2543286004	12,0000 %	Dominican Central Bank DOP Notes 22/25	DOP	3.300,0 %	100,470	56.128,31	0,03
US25714PER55	13,0000 %	Dominican Central Bank DOP Notes 23/25	DOP	48.900,0 %	101,839	843.055,21	0,46
US25714PEU84	13,0000 %	Dominican Central Bank DOP Notes 23/26	DOP	14.200,0 %	102,092	245.421,77	0,13
USP3579ECD78	9,7500 %	Dominican Government DOP Bonds 19/26	DOP	11.400,0 %	100,615	194.178,26	0,10
XS2587319729	13,6250 %	Dominican Government DOP Bonds 23/34	DOP	26.400,0 %	121,037	540.947,49	0,29
USP3579ECV76	10,7500 %	Dominican Government DOP Bonds 24/36	DOP	19.200,0 %	101,680	330.498,73	0,18
USP3579EBK21	6,8750 %	Dominican Government USD Bonds 16/26	USD	1.100,0 %	101,640	1.118.038,02	0,60
USP3579EBV85	5,9500 %	Dominican Government USD Bonds 17/27	USD	800,0 %	99,877	799.013,12	0,43
USP3579ECE51	6,4000 %	Dominican Government USD Bonds 19/49	USD	900,0 %	94,640	851.756,85	0,46
USP3579ECG00	5,8750 %	Dominican Government USD Bonds 20/60	USD	900,0 %	86,087	774.781,83	0,42
USP3579ECP09	5,5000 %	Dominican Government USD Bonds 22/29	USD	500,0 %	97,026	485.131,75	0,26
USP3579ECN50	6,0000 %	Dominican Government USD Bonds 22/33	USD	800,0 %	97,433	779.461,92	0,42
USP3579ECR64	7,0500 %	Dominican Government USD Bonds 23/31	USD	2.750,0 %	103,612	2.849.341,83	1,54
USP3579ECU93	6,6000 %	Dominican Government USD Bonds 24/36	USD	150,0 %	100,250	150.375,00	0,08
Ecuador						4.511.413,44	2,43
XS2214237807	6,0000 %	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/30	USD	740,0 %	63,363	468.889,46	0,25
XS2214238441	3,5000 %	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	8.020,0 %	49,896	4.001.656,79	2,16
XS2214239175	2,5000 %	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/40	USD	90,0 %	45,408	40.867,19	0,02
El Salvador						651.268,03	0,35
XS0146173371	8,2500 %	El Salvador Government USD Bonds 02/32	USD	470,0 %	79,250	372.476,69	0,20
USP01012AM84	7,6250 %	El Salvador Government USD Bonds 04/34	USD	50,0 %	70,431	35.215,56	0,02
USP01012AT38	6,3750 %	El Salvador Government USD Bonds 14/27	USD	272,0 %	89,550	243.575,78	0,13
Ghana						442.907,91	0,24
XS2325747637	8,8750 %	Ghana Government USD Bonds 21/42	USD	700,0 %	51,138	357.966,91	0,19
XS2325742166	0,0000 %	Ghana Government USD Zero-Coupon Bonds 07.04.2025	USD	200,0 %	42,471	84.941,00	0,05
Guatemala						873.265,58	0,47
USP5015VAN66	4,6500 %	Guatemala Government USD Bonds 21/41	USD	600,0 %	79,045	474.269,94	0,26
USP5015VAQ97	6,6000 %	Guatemala Government USD Bonds 23/36	USD	400,0 %	99,749	398.995,64	0,21
Ungarn						6.722.107,27	3,63
XS2161992511	1,6250 %	Hungary Government EUR Bonds 20/32	EUR	100,0 %	82,598	88.372,03	0,05
XS2181689659	1,7500 %	Hungary Government EUR Bonds 20/35	EUR	2.300,0 %	75,696	1.862.701,34	1,01
XS2388586401	2,1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/31	USD	800,0 %	79,408	635.261,04	0,34
XS2388586583	3,1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/51	USD	200,0 %	63,738	127.475,78	0,07
XS2010026305	5,2500 %	Hungary Government USD Bonds 22/29	USD	1.100,0 %	98,485	1.083.334,01	0,58
XS2574267188	6,1250 %	Hungary Government USD Bonds 23/28	USD	200,0 %	101,972	203.943,88	0,11
XS2574267261	6,2500 %	Hungary Government USD Bonds 23/32	USD	500,0 %	103,432	517.162,20	0,28
XS2719137965	6,0000 %	Magyar Export-Import Bank EUR Notes 23/29	EUR	400,0 %	105,352	450.863,12	0,24
XS2630760796	6,5000 %	MFB Magyar Fejlesztési Bank USD Notes 23/28	USD	900,0 %	101,947	917.523,72	0,50
XS2634075399	7,5000 %	MVM Energetika USD Notes 23/28	USD	300,0 %	104,178	312.532,65	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2586007036	8,7500 %	OTP Bank USD FLR-MTN 23/33	USD	500,0 %	104,588	522.937,50	0,28
Indien						1.561.955,09	0,84
XS2109438205	3,9490 %	Adani Electricity Mumbai USD Notes 20/30	USD	262,0 %	85,820	224.848,48	0,12
XS2080214864	4,2500 %	Adani Transmission USD Notes 19/36	USD	226,5 %	83,021	188.043,00	0,10
US30216KAC62	3,8750 %	Export-Import Bank of India USD Notes 18/28	USD	400,0 %	95,787	383.149,84	0,21
USY72570AS69	2,8750 %	Reliance Industries USD Notes 22/32	USD	900,0 %	85,102	765.913,77	0,41
Indonesien						1.984.632,20	1,07
USY7141BAB90	5,3150 %	Freeport Indonesia USD MTN 22/32	USD	400,0 %	97,223	388.893,48	0,21
US455780BR67	6,7500 %	Indonesia Government USD Bonds 14/44	USD	200,0 %	117,301	234.602,02	0,13
USY7133MAB55	5,3750 %	Pelabuhan Indonesia USD Notes 15/45	USD	200,0 %	96,152	192.304,16	0,10
US69370RAA59	6,4500 %	Pertamina USD MTN 14/44	USD	300,0 %	105,582	316.745,64	0,17
US71568QAD97	5,2500 %	Perusahaan Perseroan Perusahaan Listrik Negara USD MTN 17/47	USD	800,0 %	88,486	707.888,64	0,38
US71568QAP28	4,0000 %	Perusahaan Perseroan Perusahaan Listrik Negara USD MTN 20/50	USD	200,0 %	72,099	144.198,26	0,08
Irland						2.672.744,78	1,44
XS2063279959	5,9500 %	Alfa Bank Via Alfa Bond Issuance USD Notes 19/30	USD	400,0 %	4,418	17.672,00	0,01
XS2844870795	9,2500 %	Iridium Capital EUR Notes 24/29	EUR	900,0 %	100,000	962.909,78	0,52
XS2477752260	7,2300 %	SOCAR Turkey Enerji via Steas Funding 1 USD Notes 22/26	USD	1.700,0 %	99,539	1.692.163,00	0,91
Insel Man						262.735,85	0,14
US03512TAE10	3,7500 %	AngloGold Ashanti Holdings USD Notes 20/30	USD	300,0 %	87,579	262.735,85	0,14
Israel						4.474.454,81	2,41
IL0060004004	3,7500 %	Israel Electric USD MTN 22/32	USD	1.500,0 %	82,340	1.235.102,40	0,66
XS2711443932	5,0000 %	Israel Government EUR MTN 23/26	EUR	2.200,0 %	101,617	2.391.836,09	1,29
US46514BRL35	5,5000 %	Israel Government USD Bonds 24/34	USD	600,0 %	95,764	574.584,30	0,31
US46514BRM18	5,7500 %	Israel Government USD Bonds 24/54	USD	300,0 %	90,977	272.932,02	0,15
Italien						203.573,90	0,11
XS2810863675	5,8750 %	Cassa Depositi e Prestiti USD Notes 24/29	USD	200,0 %	101,787	203.573,90	0,11
Elfenbeinküste						2.484.189,64	1,34
XS1793329225	5,2500 %	Ivory Coast Government EUR Bonds 18/30	EUR	900,0 %	91,209	878.262,02	0,47
XS2064786754	5,8750 %	Ivory Coast Government EUR Bonds 19/31	EUR	200,0 %	90,382	193.399,40	0,10
XS2064786911	6,8750 %	Ivory Coast Government EUR Bonds 19/40	EUR	200,0 %	83,867	179.458,18	0,10
XS2264871828	4,8750 %	Ivory Coast Government EUR Bonds 20/32	EUR	400,0 %	84,040	359.656,95	0,19
XS2752065040	7,6250 %	Ivory Coast Government USD Bonds 24/33	USD	400,0 %	97,343	389.370,04	0,21
XS2752065479	8,2500 %	Ivory Coast Government USD Bonds 24/37	USD	200,0 %	97,208	194.416,80	0,11
XS0496488395	5,7500 %	Ivory Coast Government USD FLR-Bonds 10/32	USD	309,8 %	93,483	289.626,25	0,16
Jordanien						651.843,74	0,35
XS1577950311	7,3750 %	Jordan Government USD Bonds 17/47	USD	300,0 %	85,943	257.829,42	0,14
XS2602742285	7,5000 %	Jordan Government USD Bonds 23/29	USD	400,0 %	98,504	394.014,32	0,21
Kasachstan						1.536.291,94	0,83
XS2800066297	5,5000 %	Development Bank of Kazakhstan USD Notes 24/27	USD	1.000,0 %	99,631	996.305,30	0,54
XS1595714087	5,7500 %	KazMunayGas National USD Notes 17/47	USD	400,0 %	87,638	350.553,88	0,19
XS1807299331	6,3750 %	KazMunayGas National USD Notes 18/48	USD	200,0 %	94,716	189.432,76	0,10
Kenia						289.059,69	0,16
XS2764839945	9,7500 %	Kenya Government USD Bonds 24/31	USD	300,0 %	96,353	289.059,69	0,16
Lettland						493.585,60	0,27
XS2829701718	5,1250 %	Latvia Government USD MTN 24/34	USD	500,0 %	98,717	493.585,60	0,27
Luxemburg						3.755.050,42	2,03
XS2010030919	3,1000 %	ALROSA Finance USD Notes 20/27	USD	200,0 %	5,970	11.940,00	0,01
USL15669AA91	6,0100 %	Chile Electricity Lux MPC USD Notes 23/33	USD	500,0 %	101,395	506.977,15	0,27
USL21779AJ97	4,6250 %	CSN Resources USD Notes 21/31	USD	700,0 %	78,958	552.708,45	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2106053551	0,0000 % Ecuador Social USD Zero-Coupon Bonds 30.01.2035	USD	295,6	68,988	203.926,17	0,11
XS2542166231	6,1290 % Greensaif Pipelines Bidco USD Notes 23/38	USD	300,0	102,125	306.375,00	0,17
XS2542166744	6,5100 % Greensaif Pipelines Bidco USD Notes 23/42	USD	200,0	104,883	209.766,10	0,11
USL4R02QAA86	5,1980 % Guara Norte USD Notes 21/34	USD	1.407,9	92,976	1.308.964,31	0,71
USL75833AA88	6,1250 % Petrorio Luxembourg Trading USD Notes 21/26	USD	400,0	97,935	391.741,24	0,21
XS0848530977	5,1250 % Sberbank of Russia Via SB Capital USD Notes 12/22	USD	200,0	31,996	63.992,00	0,03
USL9467UAB37	8,7500 % Unigel Luxembourg USD Defaulted Notes 19/26	USD	700,0	28,380	198.660,00	0,11
Mazedonien					555.797,04	0,30
XS2582522681	6,9600 % North Macedonia Government EUR Bonds 23/27	EUR	500,0	103,897	555.797,04	0,30
Malaysia					729.657,93	0,39
XS2629043691	4,8760 % Khazanah Capital USD MTN 23/33	USD	300,0	98,049	294.145,68	0,16
USY68856AV83	4,5500 % Petronas Capital USD MTN 20/50	USD	500,0	87,102	435.512,25	0,23
Marshallinseln					86.572,15	0,05
USY62014AA64	6,0670 % Nakilat USD Notes 06/33	USD	83,3	103,966	86.572,15	0,05
Mexiko					11.599.270,33	6,26
USP1401KAB72	6,6250 % Banco Mercantil del Norte (Grand Cayman) USD FLR-Notes 21/undefined	USD	500,0	87,902	439.508,40	0,24
USP30179BR86	6,2640 % Comision Federal de Electricidad USD Notes 22/52	USD	800,0	85,896	687.169,04	0,37
MX0SGO0000F0	4,0000 % Mexican Udibonos MXN Bonds 17/28	MXN	6.500,7	93,057	329.697,19	0,18
MX0SGO0000K0	2,7500 % Mexican Udibonos MXN Bonds 21/31	MXN	18.689,6	83,475	850.281,76	0,46
MX0SGO0000M6	3,0000 % Mexican Udibonos MXN Bonds 22/26	MXN	69.070,2	92,210	3.471.159,40	1,87
MX0SGO0000P9	4,0000 % Mexican Udibonos MXN Bonds 24/34	MXN	5.688,1	89,010	275.939,51	0,15
US91087BAM28	2,6590 % Mexico Government USD Bonds 20/31	USD	500,0	82,682	413.408,15	0,22
US91087BAK61	4,7500 % Mexico Government USD Bonds 20/32	USD	300,0	93,001	279.001,83	0,15
US91087BAL45	5,0000 % Mexico Government USD Bonds 20/51	USD	1.700,0	81,296	1.382.033,19	0,75
US91087BAN01	3,7710 % Mexico Government USD Bonds 20/61	USD	500,0	62,464	312.322,35	0,17
US91087BAV27	6,3500 % Mexico Government USD Bonds 23/35	USD	1.000,0	101,514	1.015.143,50	0,55
US91087BAY65	5,0000 % Mexico Government USD Bonds 24/29	USD	500,0	97,981	489.903,55	0,26
US71643VAB18	6,7000 % Petróleos Mexicanos USD Notes 22/32	USD	1.244,0	84,063	1.045.737,50	0,56
USP0R80BAG79	5,3750 % Sitios Latinoamerica USD Notes 22/32	USD	400,0	93,146	372.583,40	0,20
USP9401CAB83	6,3900 % Trust Fibra Uno USD Notes 19/50	USD	300,0	78,461	235.381,56	0,13
Mongolei					204.937,14	0,11
USY6142NAH18	7,8750 % Mongolia Government USD Bonds 23/29	USD	200,0	102,469	204.937,14	0,11
Marokko					1.468.009,13	0,79
XS1221677120	4,5000 % OCP USD Notes 15/25	USD	200,0	98,217	196.434,75	0,11
XS2355149316	3,7500 % OCP USD Notes 21/31	USD	500,0	86,670	433.349,45	0,23
XS2355172482	5,1250 % OCP USD Notes 21/51	USD	700,0	75,827	530.786,97	0,29
XS2810168810	7,5000 % OCP USD Notes 24/54	USD	300,0	102,479	307.437,96	0,16
Nigeria					1.023.717,72	0,55
XS1910827887	8,7470 % Nigeria Government USD Bonds 18/31	USD	200,0	92,695	185.390,40	0,10
XS1717011982	6,5000 % Nigeria Government USD MTN 17/27	USD	600,0	92,755	556.528,32	0,30
XS2445169985	8,3750 % Nigeria Government USD MTN 22/29	USD	300,0	93,933	281.799,00	0,15
Oman					491.381,35	0,27
XS1405777589	4,7500 % Oman Government USD Bonds 16/26	USD	500,0	98,276	491.381,35	0,27
Pakistan					909.632,11	0,49
XS1729875598	6,8750 % Pakistan Government USD Bonds 17/27	USD	400,0	86,872	347.486,68	0,19
XS2322319398	6,0000 % Pakistan Government USD MTN 21/26	USD	200,0	90,580	181.160,16	0,10
XS2322321964	8,8750 % Pakistan Government USD MTN 21/51	USD	300,0	76,491	229.473,27	0,12
XS2348591707	7,5000 % Pakistan Water & Power Development Authority USD Notes 21/31	USD	200,0	75,756	151.512,00	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Panama						8.372.872,84	4,52
USP0092AAG42	5,1250 %	Aeropuerto Internacional de Tocumen USD Notes 21/61	USD	500,0 %	74,095	370.476,00	0,20
USP12651AD05	5,2500 %	Banco General USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.100,0 %	87,493	962.417,50	0,52
USP1559LAA72	2,5000 %	Banco Nacional de Panamá USD Notes 20/30	USD	800,0 %	76,988	615.904,00	0,33
US698299AK07	9,3750 %	Panama Government USD Bonds 99/29	USD	2.415,0 %	112,250	2.710.838,22	1,46
US698299AW45	6,7000 %	Panama Government USD Bonds 06/36	USD	900,0 %	98,214	883.929,24	0,48
US698299BB98	4,3000 %	Panama Government USD Bonds 13/53	USD	300,0 %	64,998	194.994,75	0,11
US698299BM53	4,5000 %	Panama Government USD Bonds 20/56	USD	1.000,0 %	65,638	656.376,00	0,35
US698299BT07	6,4000 %	Panama Government USD Bonds 22/35	USD	900,0 %	95,489	859.398,48	0,46
US698299BS24	4,5000 %	Panama Government USD Bonds 22/63	USD	300,0 %	64,921	194.762,49	0,11
US698299BV52	6,8530 %	Panama Government USD Bonds 23/54	USD	200,0 %	92,578	185.155,10	0,10
US698299BX19	7,5000 %	Panama Government USD Bonds 24/31	USD	300,0 %	105,074	315.221,22	0,17
US698299BY91	8,0000 %	Panama Government USD Bonds 24/38	USD	200,0 %	106,522	213.043,84	0,12
US698299BZ66	7,8750 %	Panama Government USD Bonds 24/57	USD	200,0 %	105,178	210.356,00	0,11
Paraguay						1.197.230,10	0,65
USP75744AP07	7,9000 %	Paraguay Government PYG Bonds 24/31	PYG	3.092.000,0 %	103,950	426.221,76	0,23
USP75744AE59	4,7000 %	Paraguay Government USD Bonds 17/27	USD	200,0 %	97,727	195.453,08	0,11
USP75744AL92	3,8490 %	Paraguay Government USD Bonds 22/33	USD	200,0 %	87,203	174.405,50	0,09
USP75744AM75	5,8500 %	Paraguay Government USD Bonds 23/33	USD	200,0 %	99,813	199.626,50	0,11
USP75744AN58	6,0000 %	Paraguay Government USD Bonds 24/36	USD	200,0 %	100,762	201.523,26	0,11
Peru						3.308.346,68	1,78
US05971U2B27	4,6500 %	Banco de Crédito del Perú PEN Notes 19/24	PEN	2.500,0 %	99,583	649.233,50	0,35
US224939AA67	10,1000 %	Credicorp Capital Sociedad Titulizadora PEN Notes 23/43	PEN	700,0 %	101,000	184.371,46	0,10
USP56236AB16	3,2500 %	InRetail Consumer USD Notes 21/28	USD	700,0 %	90,457	633.197,67	0,34
US715638BE14	6,9500 %	Peru Government PEN Bonds 08/31	PEN	700,0 %	102,179	186.523,85	0,10
US715638DR09	3,2300 %	Peru Government USD Bonds 20/undefined	USD	1.100,0 %	57,061	627.671,66	0,34
US715638DU38	3,0000 %	Peru Government USD Bonds 21/34	USD	600,0 %	82,139	492.835,98	0,26
USP7808BAA54	4,7500 %	Petróleos del Perú USD Notes 17/32	USD	200,0 %	74,898	149.796,88	0,08
USP7808BAB38	5,6250 %	Petróleos del Perú USD Notes 17/47	USD	600,0 %	64,119	384.715,68	0,21
Philippinen						789.974,60	0,43
US718286BG11	6,3750 %	Philippine Government USD Bonds 09/34	USD	600,0 %	109,683	658.098,48	0,36
US718286CL96	2,6500 %	Philippine Government USD Bonds 20/45	USD	200,0 %	65,938	131.876,12	0,07
Polen						1.609.893,74	0,87
XS2778274410	4,3750 %	Bank Gospodarstwa Krajowego EUR MTN 24/39	EUR	400,0 %	99,658	426.495,21	0,23
XS2625207571	5,3750 %	Bank Gospodarstwa Krajowego USD MTN 23/33	USD	400,0 %	99,290	397.158,64	0,22
XS2711511795	6,2500 %	Bank Gospodarstwa Krajowego USD Notes 23/28	USD	400,0 %	103,553	414.211,44	0,22
XS2746102479	3,6250 %	Poland Government EUR Bonds 24/34	EUR	100,0 %	99,135	106.064,87	0,06
XS2746103014	4,1250 %	Poland Government EUR Bonds 24/44	EUR	250,0 %	99,435	265.963,58	0,14
Katar						1.753.130,76	0,95
XS2357494322	2,2500 %	Qatar Energy USD Notes 21/31	USD	200,0 %	83,858	167.715,52	0,09
XS2359548935	3,1250 %	Qatar Energy USD Notes 21/41	USD	1.600,0 %	74,833	1.197.327,20	0,65
XS1959337582	4,0000 %	Qatar Government USD Bonds 19/29	USD	400,0 %	97,022	388.088,04	0,21
Rumänien						4.437.801,10	2,39
XS2258400162	2,6250 %	Romania Government EUR Bonds 20/40	EUR	500,0 %	65,249	349.048,54	0,19
XS2027596530	2,1240 %	Romania Government EUR MTN 19/31	EUR	740,0 %	80,806	639.759,99	0,35
XS2364200514	2,8750 %	Romania Government EUR MTN 21/42	EUR	700,0 %	65,153	487.950,25	0,26
XS2434895558	2,1250 %	Romania Government EUR MTN 22/28	EUR	1.200,0 %	92,427	1.186.645,98	0,64
XS2434895806	3,7500 %	Romania Government EUR MTN 22/34	EUR	1.400,0 %	85,956	1.287.499,51	0,69
XS2201851685	4,0000 %	Romania Government USD Bonds 20/51	USD	700,0 %	69,557	486.896,83	0,26
Russland						330.202,33	0,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
RU000A0ZZVE6	2,8750 % Russian Foreign Bond - Eurobond EUR Bonds 18/25	EUR	200,0 %	80,108	171.414,33	0,09
RU000A0JWHA4	4,7500 % Russian Foreign Bond - Eurobond USD Bonds 16/26	USD	200,0 %	79,394	158.788,00	0,09
Saudi-Arabien					1.436.648,75	0,77
XS2159975700	3,2500 % Saudi Government USD MTN 20/30	USD	500,0 %	90,162	450.811,25	0,24
XS2747599095	5,0000 % Saudi Government USD MTN 24/34	USD	1.000,0 %	98,584	985.837,50	0,53
Senegal					649.285,49	0,35
XS2333676133	5,3750 % Senegal Government EUR Bonds 21/37	EUR	100,0 %	73,051	78.157,07	0,04
XS2838363476	7,7500 % Senegal Government USD Bonds 24/31	USD	600,0 %	95,188	571.128,42	0,31
Serbien					2.770.738,97	1,49
XS2015296465	1,5000 % Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	600,0 %	85,127	546.461,57	0,29
XS2170186923	3,1250 % Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	100,0 %	95,921	102.625,50	0,06
XS2580269426	6,2500 % Serbia Government USD Bonds 23/28	USD	700,0 %	101,470	710.287,48	0,38
XS2580270275	6,5000 % Serbia Government USD Bonds 23/33	USD	1.000,0 %	101,697	1.016.973,10	0,55
XS2838999691	6,0000 % Serbia Government USD Bonds 24/34	USD	400,0 %	98,598	394.391,32	0,21
Singapur					588.796,07	0,32
USY51478AA66	6,8750 % LLPL Capital USD Notes 19/39	USD	387,1 %	100,471	388.922,47	0,21
NO0013215509	9,6250 % Yinson Production Financial Services USD Notes 24/29	USD	200,0 %	99,937	199.873,60	0,11
Südafrika					8.522.515,12	4,60
XS1864523300	6,3500 % Eskom Holdings USD Notes 18/28	USD	3.400,0 %	97,164	3.303.575,32	1,78
XS1864522757	8,4500 % Eskom Holdings USD Notes 18/28	USD	200,0 %	100,871	201.741,00	0,11
US836205AX27	5,6500 % South Africa Government USD Bonds 17/47	USD	200,0 %	75,587	151.173,80	0,08
US836205BB97	5,7500 % South Africa Government USD Bonds 19/49	USD	2.000,0 %	75,695	1.513.896,00	0,82
ZAG0000163200	10,5000 % South Africa Government ZAR Bonds 98/26	ZAR	58.800,0 %	103,764	3.352.129,00	1,81
Südkorea					1.712.782,67	0,92
USY4938AAL36	4,8750 % Korea National Oil USD Notes 24/29	USD	500,0 %	99,119	495.596,30	0,27
USY52758AE20	1,3750 % LG Chem USD Notes 21/26	USD	1.100,0 %	92,229	1.014.514,05	0,54
XS2739009855	6,0000 % Mirae Asset Securities USD Notes 24/29	USD	200,0 %	101,336	202.672,32	0,11
Sri Lanka					1.801.912,21	0,97
USY8137FAH11	6,2000 % Sri Lanka Government USD Bonds 17/27	USD	300,0 %	59,171	177.513,51	0,10
USY8137FAK40	5,7500 % Sri Lanka Government USD Defaulted Bonds 18/23	USD	1.400,0 %	57,700	807.800,00	0,44
USY8137FAN88	6,8500 % Sri Lanka Government USD Defaulted Bonds 19/24	USD	200,0 %	57,943	115.886,50	0,06
USY8137FAQ10	6,3500 % Sri Lanka Government USD Defaulted Bonds 19/24	USD	400,0 %	57,952	231.807,60	0,12
USY8137FAP37	7,8500 % Sri Lanka Government USD Bonds 19/29	USD	200,0 %	59,438	118.876,18	0,06
USY8137FAR92	7,5500 % Sri Lanka Government USD Bonds 19/30	USD	600,0 %	58,338	350.028,42	0,19
Schweiz					0,02	0,00
USH3698DDQ46	9,7500 % Credit Suisse Group USD Notes 22/undefined	USD	200,0 %	0,000	0,02	0,00
Niederlande					1.171.842,70	0,63
XS2348767083	7,5000 % BOI Finance EUR Notes 22/27	EUR	700,0 %	94,221	705.647,60	0,38
XS2211183244	1,5390 % Prosus EUR MTN 20/28	EUR	200,0 %	89,649	191.831,85	0,10
XS2211183756	2,0310 % Prosus EUR MTN 20/32	EUR	100,0 %	81,308	86.990,93	0,05
USN7163RAW36	3,2570 % Prosus USD Notes 22/27	USD	200,0 %	93,686	187.372,32	0,10
Trinidad und Tobago					297.522,72	0,16
USP93960AJ47	5,9500 % Trinidad & Tobago Government USD Bonds 23/31	USD	300,0 %	99,174	297.522,72	0,16
Tunesien					668.751,37	0,36
XS1175223699	5,7500 % Tunisia Government USD Bonds 15/25	USD	700,0 %	95,536	668.751,37	0,36
Türkei					10.925.785,92	5,89
XS2790222116	5,8750 % Turkey Government EUR Bonds 24/30	EUR	600,0 %	100,202	643.234,20	0,35

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
US900123AY60	6,8750 % Turkey Government USD Bonds 06/36	USD	2.000,0	94,931	1.898.612,20	1,02
US900123CB40	4,8750 % Turkey Government USD Bonds 13/43	USD	1.000,0	71,064	710.640,00	0,38
US900123CM05	5,7500 % Turkey Government USD Bonds 17/47	USD	1.800,0	77,228	1.390.104,00	0,75
US900123CP36	5,1250 % Turkey Government USD Bonds 18/28	USD	2.000,0	95,221	1.904.418,00	1,03
US900123CQ19	6,1250 % Turkey Government USD Bonds 18/28	USD	200,0	97,833	195.665,08	0,11
US900123DA57	5,9500 % Turkey Government USD Bonds 20/31	USD	600,0	93,187	559.120,68	0,30
US900123DC14	5,8750 % Turkey Government USD Bonds 21/31	USD	300,0	92,394	277.180,95	0,15
US900123DJ66	9,1250 % Turkey Government USD Bonds 23/30	USD	1.400,0	109,056	1.526.790,72	0,82
US900123DK30	7,6250 % Turkey Government USD Bonds 24/34	USD	900,0	101,179	910.609,92	0,49
XS2750476603	7,5000 % Türkiye İhracat Kredi Bankası USD Notes 24/28	USD	400,0	99,917	399.667,32	0,22
XS2764457235	8,2500 % Türkiye Varlık Fonu Yonetimi USD Notes 24/29	USD	500,0	101,949	509.742,85	0,27
Ukraine					2.015.679,01	1,09
XS2357277149	6,2500 % State Agency of Roads of Ukraine USD Notes 21/30	USD	600,0	28,550	171.300,00	0,09
XS1303925470	7,7500 % Ukraine Government USD Bonds 15/27	USD	300,0	31,037	93.110,76	0,05
XS1577952952	7,3750 % Ukraine Government USD Bonds 17/34	USD	1.750,0	29,200	511.000,00	0,28
XS2010030836	7,2530 % Ukraine Government USD Bonds 20/35	USD	2.200,0	29,096	640.117,50	0,35
XS2010028699	6,8760 % Ukraine Government USD Bonds 21/31	USD	700,0	29,073	203.512,75	0,11
XS1303929894	7,7500 % Ukraine Government USD FLR-Bonds 15/41	USD	800,0	49,580	396.638,00	0,21
Vereinigte Arabische Emirate					3.744.823,98	2,02
XS2816006303	5,3750 % Abu Dhabi Developmental Holding USD MTN 24/29	USD	400,0	101,818	407.273,00	0,22
XS2816006725	5,5000 % Abu Dhabi Developmental Holding USD MTN 24/34	USD	400,0	102,998	411.993,76	0,22
XS2811094213	5,5000 % Abu Dhabi Government USD Bonds 24/54	USD	600,0	102,159	612.954,54	0,33
XS2600248335	4,6960 % Abu Dhabi National Energy USD Notes 23/33	USD	300,0	97,747	293.241,48	0,16
XS2651619285	4,8750 % Masdar Abu Dhabi Future Energy USD MTN 23/33	USD	800,0	97,036	776.291,52	0,42
XS2623206187	5,0840 % MDGH GMTN RSC USD MTN 23/53	USD	200,0	94,968	189.936,00	0,10
XS2707149600	5,8750 % MDGH GMTN RSC USD Bond 23/34	USD	300,0	105,557	316.669,68	0,17
XS2386563469	1,6250 % NBK USD FLR-Notes 21/27	USD	800,0	92,058	736.464,00	0,40
Vereinigtes Königreich					3.220.373,20	1,74
USG0399BAB39	6,2500 % Antofagasta USD Notes 24/34	USD	300,0	104,188	312.562,50	0,17
US06738ECA10	5,7460 % Barclays USD FLR-Notes 22/33	USD	400,0	100,196	400.783,32	0,22
XS2301292400	1,5000 % Gazprom Via Gaz Capital EUR MTN 21/27	EUR	800,0	58,500	500.713,09	0,27
US404280DG12	5,2100 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 22/28	USD	200,0	99,496	198.992,64	0,11
USG6883RAB80	0,0000 % Panama Infrastructure Receivable Purchaser USD Zero-Coupon Notes 05.04.2032	USD	2.700,0	65,625	1.771.875,00	0,95
XS1261825621	9,7500 % Ukreximbank Via Biz Finance USD Notes 15/25	USD	37,5	94,524	35.446,65	0,02
USA					7.365.816,67	3,97
XS1891174341	2,5000 % Digital Euro Finco EUR Notes 19/26	EUR	100,0	97,733	104.564,03	0,06
US5252M0FD44	6,8750 % Lehman Brothers Holdings USD Defaulted MTN 08/18	USD	3.200,0	0,080	2.560,00	0,00
USU8035UAC63	8,7500 % Sasol Financing USA USD Notes 23/29	USD	500,0	101,628	508.139,00	0,27
US912828J272	2,0000 % United States Government USD Bonds 15/25	USD	2.200,0	97,977	2.155.484,32	1,16
US91282CFJ53	3,1250 % United States Government USD Bonds 22/29	USD	2.300,0	94,477	2.172.960,88	1,17
US912810TF57	2,3750 % United States Government USD Bonds 22/42	USD	1.000,0	73,671	736.714,50	0,40
US912797KD89	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 29.08.2024	USD	1.700,0	99,141	1.685.393,94	0,91
Usbekistan					816.023,00	0,44

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2365195978	3,9000 %	Uzbekistan Government USD Bonds 21/31	USD	1.000,0 %	81,602	816.023,00	0,44
Venezuela						1.479.407,25	0,80
USP97475AD26	7,0000 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 03/18	USD	500,0 %	14,720	73.600,00	0,04
US922646BL74	9,3750 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 04/34	USD	800,0 %	19,667	157.333,52	0,08
USP97475AG56	6,0000 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 05/20	USD	1.130,0 %	14,558	164.502,91	0,09
USP97475AJ95	7,0000 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 07/38	USD	100,0 %	15,346	15.345,72	0,01
USP17625AB33	9,2500 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 08/28	USD	6.205,0 %	17,222	1.068.625,10	0,58
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						4.406.588,28	2,38
Obligationen						1.155.382,86	0,62
Argentinien						161.784,66	0,08
US64131GAA04	6,7500 %	Provincia de Neuquen Argentina USD FLR-Notes 17/30	USD	190,7 %	84,850	161.784,66	0,08
Kaimaninseln						219.946,84	0,12
US46062JAA43	7,8600 %	Interoceania V Finance USD Notes 08/30	USD	214,5 %	102,531	219.946,84	0,12
USA						773.651,36	0,42
US76716XAC65	8,2000 %	Rio Oil Finance Trust Series 2018-1 USD Notes 18/28	USD	763,0 %	101,401	773.651,36	0,42
Asset-Backed Securities						440.687,71	0,24
USA						440.687,71	0,24
US61749BAD55	5,5494 %	Morgan Stanley Capital I Trust 2006-NC5 ABS USD FLR-Notes 06/36 CLA2B	USD	854,9 %	51,549	440.687,71 ¹⁾	0,24
Mortgage-Backed Securities						2.810.517,71	1,52
Vereinigtes Königreich						489.278,90	0,27
XS2419722678	6,0828 %	Canada Square Funding 6 MBS GBP FLR-Notes 22/59 CLA	GBP	151,6 %	100,065	191.626,02 ¹⁾	0,10
XS2348602835	5,9335 %	Rochester Financing No 3 MBS GBP FLR-Notes 21/44 CLA	GBP	155,6 %	99,845	196.321,99 ¹⁾	0,11
XS2432286115	5,9535 %	Tower Bridge Funding 2022-1 MBS GBP FLR-Notes 22/63 CLA	GBP	80,3 %	99,920	101.330,89 ¹⁾	0,06
USA						2.321.238,81	1,25
US05539BAQ77	4,3248 %	BCAP 2012-RR3 Trust MBS USD FLR-Notes 12/37 Cl.2A8	USD	1.517,9 %	85,552	1.298.623,12 ¹⁾	0,70
US08162PAX96	3,6660 %	Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/51 Cl. BOFA SECURITIES, INC. / FIXED INCOME	USD	1.000,0 %	93,918	939.182,80 ¹⁾	0,51
US86360NAG79	5,1498 %	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust MBS USD FLR-Notes 06/36 Cl.1A1	USD	94,0 %	88,749	83.432,89 ¹⁾	0,04
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						1.957.829,64	1,05
Obligationen						1.957.829,64	1,05
Peru						302.009,83	0,16
US715638AV48	6,9000 %	Peru Government PEN Bonds 07/37	PEN	1.200,0 %	96,509	302.009,83	0,16
Südafrika						1.655.819,81	0,89
XS2395714418	8,6000 %	Development Bank of Southern Africa ZAR Notes 21/24	ZAR	30.200,0 %	99,795	1.655.819,81	0,89
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						179.492.024,07	96,83
Einlagen bei Kreditinstituten						5.484.112,54	2,96
Täglich fällige Gelder						5.484.112,54	2,96
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.029.149,25	0,56
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			4.454.963,29	2,40

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					5.484.112,54	2,96

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--------------------------------------

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					610.562,77	0,33
Futuresgeschäfte					610.562,77	0,33
Gekaufte Bondterminkontrakte					769.710,35	0,42
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 09/24	Ktr	266	USD	110,250	328.343,75	0,18
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 09/24	Ktr	22	EUR	116,530	29.304,55	0,02
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 09/24	Ktr	394	USD	106,688	302.605,45	0,16
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 09/24	Ktr	36	USD	127,000	109.456,60	0,06
Verkaufte Bondterminkontrakte					-159.147,58	-0,09
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 09/24	Ktr	-55	EUR	131,910	-117.571,28	-0,07
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 09/24	Ktr	-20	EUR	131,260	-41.576,30	-0,02
OTC-gehandelte Derivate					569.036,47	0,31
Devisentermingeschäfte					405.195,48	0,22
Sold AUD / Bought USD - 02 Jul 2024	AUD	-339.000,00			729,65	0,00
Sold AUD / Bought USD - 02 Aug 2024	AUD	-140.000,00			330,26	0,00
Sold BRL / Bought USD - 02 Jul 2024	BRL	-579.163,31			1.050,64	0,00
Sold CAD / Bought USD - 02 Jul 2024	CAD	-1.166.000,00			3.271,09	0,00
Sold CHF / Bought USD - 02 Jul 2024	CHF	-733.349,64			-4.071,13	0,00
Sold CHF / Bought USD - 02 Aug 2024	CHF	-630.661,41			1.791,90	0,00
Sold CLP / Bought USD - 23 Sep 2024	CLP	-193.407.010,00			2.807,00	0,00
Sold COP / Bought USD - 18 Sep 2024	COP	-1.326.705.000,00			3.026,00	0,00
Sold CZK / Bought USD - 19 Jul 2024	CZK	-8.073.469,61			4.704,15	0,00
Sold DOP / Bought USD - 24 Jul 2024	DOP	-2.259.586,40			-256,58	0,00
Sold DOP / Bought USD - 22 Aug 2024	DOP	-49.641.098,40			-6.462,86	0,00
Sold DOP / Bought USD - 23 Aug 2024	DOP	-10.719.000,00			-1.481,11	0,00
Sold DOP / Bought USD - 06 Sep 2024	DOP	-24.913.736,50			-6.809,16	0,00
Sold DOP / Bought USD - 19 Sep 2024	DOP	-15.265.510,40			-2.457,10	0,00
Sold EUR / Bought USD - 02 Jul 2024	EUR	-20.523.135,00			302.006,62	0,16
Sold EUR / Bought USD - 02 Aug 2024	EUR	-19.420.135,00			29.309,62	0,02
Sold GBP / Bought USD - 02 Jul 2024	GBP	-844.000,00			7.107,48	0,00
Sold GBP / Bought USD - 02 Aug 2024	GBP	-604.000,00			1.048,89	0,00
Sold HUF / Bought USD - 19 Jul 2024	HUF	-157.685.361,00			247,39	0,00
Sold IDR / Bought USD - 26 Jul 2024	IDR	-1.515.187.620,00			501,43	0,00
Sold ILS / Bought USD - 19 Jul 2024	ILS	-70.023,76			256,34	0,00
Sold INR / Bought USD - 15 Jul 2024	INR	-305.942.814,26			-11.675,42	-0,01
Sold KRW / Bought USD - 22 Jul 2024	KRW	-89.393.163,00			126,65	0,00
Sold KWD / Bought USD - 02 May 2029	KWD	-72.429,12			4.240,88	0,00
Sold KWD / Bought USD - 03 May 2029	KWD	-72.429,12			4.240,88	0,00
Sold KWD / Bought USD - 07 May 2029	KWD	-72.429,12			4.224,33	0,00
Sold KWD / Bought USD - 08 May 2029	KWD	-50.904,00			2.968,91	0,00
Sold MXN / Bought USD - 15 Jul 2024	MXN	-8.305.000,00			8.206,93	0,00
Sold MXN / Bought USD - 18 Sep 2024	MXN	-103.638.846,12			127.933,08	0,07
Sold MYR / Bought USD - 17 Jul 2024	MYR	-179.091,00			38,98	0,00
Sold NGN / Bought USD - 12 Feb 2025	NGN	-280.050.000,00			31.090,04	0,02
Sold NOK / Bought USD - 02 Jul 2024	NOK	-2.707.333,06			-417,41	0,00
Sold NZD / Bought USD - 02 Jul 2024	NZD	-837.137,00			2.973,59	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sold NZD / Bought USD - 02 Aug 2024	NZD	-837.137,00		1.977,39	0,00
Sold PEN / Bought USD - 05 Jul 2024	PEN	-3.627.814,63		20.571,87	0,01
Sold PEN / Bought USD - 30 Jul 2024	PEN	-3.626.863,24		5.591,76	0,00
Sold PEN / Bought USD - 18 Sep 2024	PEN	-1.650.199,32		11.807,45	0,01
Sold PHP / Bought USD - 20 Sep 2024	PHP	-16.866.014,52		-162,64	0,00
Sold PLN / Bought USD - 22 Jul 2024	PLN	-5.358.000,00		-4.604,75	0,00
Sold SEK / Bought USD - 02 Jul 2024	SEK	-2.295.292,24		521,42	0,00
Sold SGD / Bought USD - 02 Jul 2024	SGD	-71.362,11		426,88	0,00
Sold SGD / Bought USD - 02 Aug 2024	SGD	-71.256,19		24,39	0,00
Sold THB / Bought USD - 19 Jul 2024	THB	-8.304.139,55		749,83	0,00
Sold TRY / Bought USD - 29 Jul 2024	TRY	-3.807.249,40		-489,60	0,00
Sold TWD / Bought USD - 13 Sep 2024	TWD	-8.345.074,00		-57,41	0,00
Sold USD / Bought AUD - 02 Jul 2024	USD	-225.003,62		143,23	0,00
Sold USD / Bought AUD - 02 Aug 2024	USD	-132.707,61		-427,14	0,00
Sold USD / Bought BRL - 02 Jul 2024	USD	-108.000,00		-2.791,55	0,00
Sold USD / Bought BRL - 02 Aug 2024	USD	-1.326.817,00		-88.066,87	-0,05
Sold USD / Bought CHF - 02 Jul 2024	USD	-817.794,91		-3.078,59	0,00
Sold USD / Bought CLP - 11 Jul 2024	USD	-91.069,00		-2.978,68	0,00
Sold USD / Bought COP - 17 Jul 2024	USD	-285.740,16		-8.387,97	0,00
Sold USD / Bought EUR - 02 Jul 2024	USD	-21.999.657,63		-41.960,39	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 02 Jul 2024	USD	-1.068.381,45		-2.030,14	0,00
Sold USD / Bought IDR - 26 Jul 2024	USD	-212.086,66		-379,80	0,00
Sold USD / Bought INR - 24 Sep 2024	USD	-3.721.890,82		776,35	0,00
Sold USD / Bought KRW - 22 Jul 2024	USD	-119.000,00		665,98	0,00
Sold USD / Bought MXN - 15 Jul 2024	USD	-292,00		2,41	0,00
Sold USD / Bought NGN - 12 Feb 2025	USD	-173.000,00		-9.817,83	0,00
Sold USD / Bought NOK - 02 Jul 2024	USD	-255.440,62		-1.512,84	0,00
Sold USD / Bought NOK - 02 Aug 2024	USD	-161.184,72		-109,57	0,00
Sold USD / Bought PEN - 05 Jul 2024	USD	-951.408,21		-5.609,08	0,00
Sold USD / Bought PHP - 26 Jul 2024	USD	-130.000,00		52,21	0,00
Sold USD / Bought PLN - 22 Jul 2024	USD	-970.594,09		4.754,83	0,00
Sold USD / Bought SEK - 02 Jul 2024	USD	-218.817,03		-3.060,71	0,00
Sold USD / Bought SEK - 02 Aug 2024	USD	-22.304,76		-156,78	0,00
Sold USD / Bought SGD - 02 Jul 2024	USD	-52.615,28		-25,32	0,00
Sold USD / Bought TRY - 03 Jul 2024	USD	-105.047,72		647,51	0,00
Sold USD / Bought TRY - 08 Jul 2024	USD	-480.165,61		31.908,11	0,02
Sold USD / Bought TRY - 16 Jul 2024	USD	-21.903,93		480,67	0,00
Sold USD / Bought TRY - 17 Jul 2024	USD	-60.218,85		3.974,04	0,00
Sold USD / Bought TRY - 22 Jul 2024	USD	-374.776,31		4.049,24	0,00
Sold USD / Bought TRY - 23 Jul 2024	USD	-34.885,00		238,23	0,00
Sold USD / Bought TRY - 24 Jul 2024	USD	-41.605,65		-8,63	0,00
Sold USD / Bought TRY - 25 Jul 2024	USD	-24.962,91		251,06	0,00
Sold USD / Bought TRY - 31 Jul 2024	USD	-15.189,78		-17,04	0,00
Sold USD / Bought TRY - 06 Aug 2024	USD	-45.967,04		-17,58	0,00
Sold USD / Bought TRY - 07 Aug 2024	USD	-24.553,00		-23,90	0,00
Sold USD / Bought TRY - 08 Aug 2024	USD	-71.713,29		3.423,99	0,00
Sold USD / Bought TRY - 09 Aug 2024	USD	-41.799,00		256,17	0,00
Sold USD / Bought TRY - 14 Aug 2024	USD	-47.880,47		36,85	0,00
Sold USD / Bought TRY - 15 Aug 2024	USD	-200.011,24		-644,23	0,00
Sold USD / Bought TRY - 20 Aug 2024	USD	-2.188.221,76		9.056,34	0,01
Sold USD / Bought TRY - 22 Aug 2024	USD	-57.639,17		-146,41	0,00
Sold USD / Bought TRY - 23 Aug 2024	USD	-27.718,00		161,16	0,00
Sold USD / Bought TRY - 29 Aug 2024	USD	-108.130,65		47,89	0,00
Sold USD / Bought TRY - 09 Sep 2024	USD	-49.270,00		6.281,56	0,00
Sold USD / Bought TRY - 08 Nov 2024	USD	-16.153,00		741,46	0,00
Sold USD / Bought ZAR - 19 Jul 2024	USD	-169.832,79		-384,57	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sold ZAR / Bought USD - 19 Jul 2024	ZAR	-87.740.132,82		-38.076,74	-0,02
Swappeschäfte				163.840,99	0,09
Credit Default Swaps				304.776,62	0,17
Sicherungsnehmer				-311.261,36	-0,17
Chile Government 3.24% 06 Feb 2028 - 1.00% - 20 Dec 2028	USD	200.000,00		139,22	0,00
Chile Government 3.24% 06 Feb 2028 - 1.00% - 20 Dec 2028	USD	500.000,00		233,52	0,00
Chile Government 3.24% 06 Feb 2028 - 1.00% - 20 Dec 2028	USD	120.000,00		31,77	0,00
Chile Government 3.24% 06 Feb 2028 - 1.00% - 20 Dec 2028	USD	80.000,00		2,85	0,00
Dubai Government 7.76% 05 Oct 2020 - 1.00% - 20 Dec 2024	USD	500.000,00		-1.215,68	0,00
Korea Government 2.75% 19 Jan 2027 - 1.00% - 20 Jun 2029	USD	3.600.000,00		2.722,06	0,00
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Dec 2027	USD	1.000.000,00		-43.219,00	-0,02
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Dec 2028	USD	2.900.000,00		-25.215,90	-0,01
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Jun 2029	USD	3.000.000,00		6.460,45	0,00
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% - 20 Jun 2029	USD	400.000,00		-826,67	0,00
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% - 20 Jun 2029	USD	400.000,00		-826,67	0,00
Oman Government 4.75% 15 Jun 2026 - 1.00% - 20 Dec 2027	USD	100.000,00		-4.217,10	0,00
Oman Government 4.75% 15 Jun 2026 - 1.00% - 20 Dec 2027	USD	100.000,00		-4.217,10	0,00
Saudi Arabia Government 4.00% 17 Apr 2025 - 1.00% - 20 Dec 2028	USD	1.700.000,00		-7.576,87	-0,01
South Africa Government 5.88% 16 Sep 2025 - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	2.300.000,00		-110.296,64	-0,06
Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% - 20 Dec 2025	USD	300.000,00		-27.580,49	-0,02
Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% - 20 Dec 2025	USD	1.000.000,00		-95.659,11	-0,05
Sicherungsgeber				616.037,98	0,34
Banco do Brasil 4.63% 15 Jan 2025 - 1.00% - 20 Dec 2024	USD	600.000,00		14.794,46	0,01
Brazil Government 4.25% 07 Jan 2025 - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	100.000,00		5.662,29	0,00
Brazil Government 4.25% 07 Jan 2025 - 1.00% - 20 Jun 2027	USD	2.100.000,00		125.788,73	0,07
Brazil Government 4.25% 07 Jan 2025 - 1.00% - 20 Dec 2027	USD	500.000,00		32.924,69	0,02
Brazil Government 4.25% 07 Jan 2025 - 1.00% - 20 Dec 2030	USD	600.000,00		48.165,11	0,03
Brazil Government 4.25% 07 Jan 2025 - 1.00% - 20 Jun 2031	USD	1.300.000,00		103.403,12	0,06
Brazil Government 4.25% 07 Jan 2025 - 1.00% - 20 Jun 2031	USD	700.000,00		59.173,58	0,03
Chile Government 3.24% 06 Feb 2028 - 1.00% - 20 Dec 2024	USD	300.000,00		813,60	0,00
Chile Government 3.24% 06 Feb 2028 - 1.00% - 20 Dec 2024	USD	200.000,00		332,07	0,00
Chile Government 3.24% 06 Feb 2028 - 1.00% - 20 Jun 2028	USD	100.000,00		1.844,96	0,00
Indonesia Government 2.15% 28 Jul 2031 - 1.00% - 20 Jun 2029	USD	1.800.000,00		-7.852,25	0,00
Israel Government 2.88% 16 Mar 2026 - 1.00% - 20 Dec 2024	USD	200.000,00		-91,17	0,00
Israel Government 2.88% 16 Mar 2026 - 1.00% - 20 Dec 2025	USD	900.000,00		-836,75	0,00
Israel Government 2.88% 16 Mar 2026 - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	200.000,00		-93,72	0,00
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% - 20 Dec 2024	USD	100.000,00		1.201,34	0,00
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% - 20 Dec 2024	USD	700.000,00		8.536,05	0,01
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% - 20 Dec 2025	USD	100.000,00		2.162,50	0,00
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	400.000,00		6.810,46	0,00
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% - 20 Dec 2026	USD	1.000.000,00		6.779,49	0,00
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% - 20 Dec 2026	USD	9.000.000,00		92.619,65	0,05
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% - 20 Jun 2027	USD	300.000,00		3.530,44	0,00
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% - 20 Jun 2028	USD	300.000,00		7.798,93	0,00
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% - 20 Dec 2028	USD	200.000,00		1.905,97	0,00
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% - 20 Dec 2028	USD	1.100.000,00		10.482,82	0,01
Panama Government 8.88% 30 Sep 2027 - 1.00% - 20 Dec 2024	USD	300.000,00		910,24	0,00
Peru Government 8.75% 21 Nov 2033 - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	1.100.000,00		7.132,76	0,00
Peru Government 8.75% 21 Nov 2033 - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	900.000,00		2.560,46	0,00
Peru Government 8.75% 21 Nov 2033 - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	2.200.000,00		23.872,46	0,01
Peru Government 8.75% 21 Nov 2033 - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	3.600.000,00		30.273,68	0,02
Peru Government 8.75% 21 Nov 2033 - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	200.000,00		722,29	0,00
Peru Government 8.75% 21 Nov 2033 - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	200.000,00		825,93	0,00
Peru Government 8.75% 21 Nov 2033 - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	3.000.000,00		15.032,96	0,01
Poland Government 1.38% 22 Oct 2027 - 1.00% - 20 Jun 2028	USD	100.000,00		1.826,26	0,00
Qatar Government 9.75% 15 Jun 2030 - 1.00% - 20 Dec 2026	USD	300.000,00		947,61	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Qatar Government 9.75% 15 Jun 2030 - 1.00% - 20 Jun 2029	USD	3.200.000,00		-9.726,05	0,00
Serbia Government 3.13% 15 May 2027 - 1.00% - 20 Dec 2027	USD	200.000,00		15.803,01	0,01
Zinsswaps				-140.935,63	-0,08
IRS CZK Pay 3.68% / Receive 6M PRIBOR - 08 Jan 2029	CZK	41.000.000,00		15.718,72	0,01
IRS CZK Pay 3.77% / Receive 6M PRIBOR - 09 Jan 2029	CZK	60.200.000,00		13.212,91	0,01
IRS CZK Receive 4.18% / Pay 6M PRIBOR - 07 Nov 2028	CZK	101.200.000,00		61.632,75	0,03
IRS EUR Pay 2.50% / Receive 6M EURIBOR - 18 Sep 2054	EUR	600.000,00		30.949,88	0,02
IRS EUR Receive 2.75% / Pay 6M EURIBOR - 18 Sep 2029	EUR	3.900.000,00		-68.847,29	-0,04
IRS EUR Receive 2.75% / Pay 6M EURIBOR - 18 Sep 2034	EUR	4.100.000,00		-91.953,51	-0,05
IRS EUR Receive 3.30% / Pay 6M EURIBOR - 03 Oct 2033	EUR	200.000,00		8.490,75	0,01
IRS EUR Receive 3.37% / Pay 6M EURIBOR - 09 Oct 2028	EUR	400.000,00		7.802,97	0,00
IRS EUR Receive 3.45% / Pay 6M EURIBOR - 20 Oct 2028	EUR	400.000,00		9.232,29	0,01
IRS USD Pay 3.00% / Receive 3M SOFR - 19 Dec 2028	USD	9.400.000,00		979.699,49	0,53
IRS USD Pay 3.50% / Receive 12M SOFR - 20 Jun 2054	USD	600.000,00		-30.323,61	-0,02
IRS USD Pay 3.50% / Receive 12M SOFR - 18 Dec 2054	USD	1.600.000,00		5.772,71	0,00
IRS USD Pay 3.75% / Receive 12M SOFR - 20 Jun 2029	USD	1.000.000,00		5.472,01	0,00
IRS USD Pay 3.75% / Receive 12M SOFR - 20 Jun 2034	USD	500.000,00		-15.532,96	-0,01
IRS USD Pay 3.75% / Receive 12M SOFR - 20 Jun 2034	USD	1.700.000,00		19.636,48	0,01
IRS USD Pay 3.75% / Receive 12M SOFR - 20 Jun 2036	USD	400.000,00		5.481,25	0,00
IRS USD Pay 4.00% / Receive 12M SOFR - 20 Jun 2026	USD	30.400.000,00		507.280,45	0,27
IRS USD Pay 4.25% / Receive 12M SOFR - 20 Mar 2034	USD	2.200.000,00		16.953,15	0,01
IRS USD Receive 1.00% / Pay 3M SOFR - 16 Dec 2025	USD	20.300.000,00		-282.913,59	-0,15
IRS USD Receive 1.50% / Pay 3M SOFR - 15 Dec 2028	USD	2.400.000,00		-167.516,40	-0,09
IRS USD Receive 1.75% / Pay 12M SOFR - 15 Jun 2024	USD	6.000.000,00		187.707,83	0,10
IRS USD Receive 3.00% / Pay 3M SOFR - 19 Dec 2048	USD	4.700.000,00		-1.437.223,57	-0,77
IRS USD Receive 3.73% / Pay 12M SOFR - 03 Aug 2033	USD	200.000,00		-2.452,79	0,00
IRS USD Receive 3.74% / Pay 12M SOFR - 07 Aug 2033	USD	200.000,00		-2.378,52	0,00
IRS USD Receive 3.75% / Pay 12M SOFR - 20 Jun 2029	USD	1.100.000,00		18.470,60	0,01
IRS USD Receive 3.75% / Pay 12M SOFR - 18 Dec 2029	USD	4.400.000,00		-7.880,66	0,00
IRS USD Receive 3.83% / Pay 12M SOFR - 12 Oct 2053	USD	100.000,00		2.972,35	0,00
IRS USD Receive 3.87% / Pay 12M SOFR - 17 Oct 2053	USD	100.000,00		3.680,95	0,00
IRS USD Receive 3.88% / Pay 12M SOFR - 16 Oct 2053	USD	100.000,00		3.855,75	0,00
IRS USD Receive 4.03% / Pay 12M SOFR - 04 Oct 2033	USD	100.000,00		1.067,35	0,00
IRS USD Receive 4.15% / Pay 12M SOFR - 12 Oct 2033	USD	200.000,00		3.989,59	0,00
IRS USD Receive 4.17% / Pay 12M SOFR - 27 Sep 2033	USD	400.000,00		8.407,14	0,01
IRS USD Receive 4.17% / Pay 12M SOFR - 03 Oct 2033	USD	900.000,00		19.297,11	0,01
IRS USD Receive 4.18% / Pay 12M SOFR - 10 Oct 2033	USD	300.000,00		6.563,49	0,00
IRS USD Receive 4.22% / Pay 12M SOFR - 20 Oct 2033	USD	200.000,00		5.081,33	0,00
IRS USD Receive 4.23% / Pay 12M SOFR - 23 Oct 2033	USD	100.000,00		2.621,15	0,00
IRS USD Receive 4.26% / Pay 12M SOFR - 23 Oct 2033	USD	100.000,00		2.814,44	0,00
IRS USD Receive 4.45% / Pay 12M SOFR - 31 Oct 2033	USD	100.000,00		4.330,46	0,00
IRS ZAR Pay 5.95% / Receive 3M JIBAR - 30 Nov 2024	ZAR	36.600.000,00		7.891,92	0,01
Anlage in Derivaten				1.179.599,24	0,64
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-794.289,33	-0,43
Fondsvermögen	USD			185.361.446,52	100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Anteilwert	USD	6,25
Umlaufende Anteile	Stk	29.653.335,00

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, angefordert werden.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis zum 30.06.2024

USD

Zinsen aus	
- Anleihen	10.159.174,73
- Swapgeschäften	2.711.092,30
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	243.983,53
- negativer Zinssatz	-59.906,03
Sonstige Erträge	72.661,51
Summe der Erträge	13.127.006,04
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-3.676.409,05
- Bankverbindlichkeiten	-26,00
Sonstiger Zinsaufwand	-8.554,46
Taxe d'Abonnement	-95.522,33
Pauschalvergütung	-2.927.642,92
Sonstige Kosten	-904,28
Summe der Aufwendungen	-6.709.059,04
Nettoertrag/-verlust	6.417.947,00
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	94.903,64
- Wertpapiergeschäften	-20.264.793,95
- Finanztermingeschäften	-2.670.398,10
- Devisentermingeschäften	-130.715,29
- Devisen	-25.659,39
- Swapgeschäften	904.895,09
Nettogewinn/-verlust	-15.673.821,00
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	1.174,58
- Wertpapiergeschäften	30.700.847,81
- Finanztermingeschäften	924.515,43
- Devisentermingeschäften	725.447,54
- Devisen	-68.311,47
- Swapgeschäften	533.666,91
Betriebsergebnis	17.143.519,80

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.06.2024

USD

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 203.929.820,88)	179.492.024,07
Bankguthaben	5.484.112,54
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	1.408.920,84
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	3.059.294,25
- Swapgeschäften	530.104,59
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	15.000,00
Sonstige Forderungen	2.169,01
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	769.710,35
- Swapgeschäften	2.610.315,06
- Devisentermingeschäften	653.853,01
Gesamtvermögen	194.025.503,72
Bankverbindlichkeiten	-940.388,38
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-2.863.228,05
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-406.646,57
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-76.948,00
- Wertpapiergeschäften	-1.129.650,83
Sonstige Verbindlichkeiten	-392.916,19
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-159.147,58
- Swapgeschäften	-2.446.474,07
- Devisentermingeschäften	-248.657,53
Gesamtverbindlichkeiten	-8.664.057,20
Fondsvermögen	185.361.446,52

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis zum 30.06.2024

	USD
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	197.806.525,31
Mittelzuflüsse	3.775.412,60
Mittelrückflüsse	-23.926.472,05
Ausschüttung	-9.437.539,14
Betriebsergebnis	17.143.519,80
Vermögen am Ende des Berichtszeitraums	185.361.446,52

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.07.2023	01.07.2022
	-	-
	30.06.2024	30.06.2023
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	32.952.409	35.061.041
- ausgegebene Anteile	641.810	1.494.070
- zurückgenommene Anteile	-3.940.884	-3.602.702
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	29.653.335	32.952.409

Wertentwicklung des Fonds

	Klasse (USD) (ausschüttend) % ¹⁾
1 Jahr (30.06.2023-30.06.2024)	9,45
2 Jahre (30.06.2022-30.06.2024)	16,08
3 Jahre (30.06.2021-30.06.2024)	-11,00
5 Jahre (30.06.2019-30.06.2024)	-4,60
10 Jahre (30.06.2014-30.06.2024)	14,00
seit Auflage ²⁾ (16.12.1997-30.06.2024)	289,49

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

²⁾ Tag der Auflage: 16. Dezember 1997. Erstinventarwert pro Anteil: USD 10,00.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den Luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des Allianz PIMCO High Yield Income Fund ist der US-Dollar (USD).

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 USD = AUD	1,505684
Brasilianischer Real	(BRL)	1 USD = BRL	5,503400
Britisches Pfund	(GBP)	1 USD = GBP	0,791484
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 USD = CAD	1,370850
Tschechische Krone	(CZK)	1 USD = CZK	23,384400
Dominikanischer Peso	(DOP)	1 USD = DOP	59,070000
Euro	(EUR)	1 USD = EUR	0,934667
Ungarischer Forint	(HUF)	1 USD = HUF	369,333600
Japanischer Yen	(JPY)	1 USD = JPY	160,915000
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 USD = MXN	18,348250
Neuer Israelischer Schekel	(ILS)	1 USD = ILS	3,759150
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 USD = NZD	1,647311
Norwegische Krone	(NOK)	1 USD = NOK	10,661750
Paraguayischer Guarani	(PYG)	1 USD = PYG	7.540,990000
Peruanischer Nuevo Sol	(PEN)	1 USD = PEN	3,834650
Polnischer Zloty	(PLN)	1 USD = PLN	4,031600
Russischer Rubel	(RUB)	1 USD = RUB	85,750000
Singapur-Dollar	(SGD)	1 USD = SGD	1,356900
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 USD = ZAR	18,201250
Schwedische Kronen	(SEK)	1 USD = SEK	10,637000
Schweizer Franken	(CHF)	1 USD = CHF	0,899700
Thailändischer Baht	(THB)	1 USD = THB	36,772500
Türkische Lira	(TRY)	1 USD = TRY	32,929250

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 Verkaufs-

sprospekts, 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 er-

folgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;

- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
Allianz PIMCO High Yield Income Fund	1,50	0,05

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und anderen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage berücksichtigt. Diese Transaktionskosten sind zwar nicht separat identifizierbar, werden jedoch in der Performance des Fonds erfasst.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in Höhe von 10.827,49 USD angefallen.

Wertpapierpensionsgeschäfte, Wertpapierleihe

Wertpapierpensions- und Wertpapierleihgeschäfte (zusammen als „Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ bezeichnet) müssen die Anforderungen der CSSF-Rund-

schreiben 08/356 vom 4. Juni 2008 und 14/592 vom 30. September 2014 sowie der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („Wertpapierfinanzierungsverordnung“) erfüllen.

Für den Fonds können Wertpapierpensionsgeschäfte sowohl als Käufer als auch Verkäufer und Wertpapierleihgeschäfte sowohl als Entleiher als auch Verleiher abgeschlossen werden, wenn der jeweilige Vertragspartner eine Finanzinstitution erster Ordnung ist, die sich auf solche Geschäfte spezialisiert hat und zudem mit einem Rating einer anerkannten Rating-Agentur (z. B. Moody's, S&P oder Fitch) von mindestens Baa3 (Moody's), BBB- (S&P oder Fitch) bewertet wurde. Weitere Einschränkungen in Bezug auf den Rechtsstatus oder das Ursprungsland des jeweiligen Vertragspartners bestehen nicht.

Bei Wertpapierpensionsgeschäften werden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente vom Verkäufer an den Käufer verkauft, wobei zusätzlich entweder

- der Verkäufer und der Käufer bereits zum Verkauf bzw. Rückkauf der verkauften Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente zu einem bei Vertragsabschluss festgelegten Preis und innerhalb einer zum Vertragsabschluss vereinbarten Frist verpflichtet sind oder
- dem Verkäufer oder dem Käufer das Recht vorbehalten ist, der anderen Vertragspartei die verkauften Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente zu einem bei Vertragsabschluss festgelegten Preis und innerhalb einer zum Vertragsabschluss vereinbarten Frist zu verkaufen bzw. deren Verkauf verlangen zu können.

Diese Wertpapiere und Geldmarktinstrumente können während der Laufzeit des Wertpapierpensionsgeschäfts nicht veräußert werden und der Fonds muss jederzeit in der Lage sein, Rückkaufverpflichtungen nachkommen zu können. Wenn der Fonds ein Reverse-Repo-Geschäft (der Fonds ist der Käufer eines Wertpapierpensionsgeschäfts) vereinbart, sollte er dafür sorgen, dass er jederzeit den vollen Geldbetrag zurückfordern oder das Reverse-Repo-Geschäft entweder in aufgelaufener Gesamthöhe oder zu einem Mark-to-Market-Wert beenden kann. Kann der Geldbetrag jederzeit zu einem Mark-to-Market-Wert

zurückgefordert werden, sollte der Mark-to-Market-Wert des Reverse-Repo-Geschäfts zur Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds herangezogen werden. Wenn der Fonds ein Repo-Geschäft (der Fonds ist der Verkäufer eines Wertpapierpensionsgeschäfts) vereinbart, sollte er dafür sorgen, dass er jederzeit die dem Repo-Geschäft unterliegenden Wertpapiere zurückfordern oder das vereinbarte Repo-Geschäft beenden kann. Wertpapierpensionsgeschäfte mit einer Laufzeit von maximal sieben Tagen gelten als Vereinbarungen, bei denen der Fonds die Vermögensgegenstände jederzeit zurückfordern kann.

Bei Wertpapierleihgeschäften werden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente gegen Gebühr an einen Dritten unter der Bedingung verliehen, dass dieser die Wertpapiere zum Ende des Wertpapierleihgeschäftes zurückgeben muss. Der Fonds muss sicherstellen, dass alle im Rahmen einer Wertpapierleihe übertragenen Wertpapiere jederzeit zurückübertragen und alle eingegangenen Wertpapierleihvereinbarungen jederzeit beendet werden können.

Die mit den Wertpapierpensions- und Wertpapierleihgeschäften, die der Fonds abschließen kann, verbundenen Risiken lassen sich folgendermaßen zusammenfassen (nicht erschöpfend):

- Verleiht der Fonds Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, kann er diese Vermögensgegenstände während der Laufzeit der Wertpapierleihe nicht veräußern. Er partizipiert voll an der Marktentwicklung des Vermögensgegenstandes, ohne die Partizipation an der Marktentwicklung durch Veräußerung des Vermögensgegenstandes beenden zu können.

Entsprechendes gilt aufgrund der Rückkaufverpflichtung des Fonds hinsichtlich von ihm in Pension gegebener Wertpapiere und Geldmarktinstrumente.

- Werden im Rahmen einer Wertpapierleihe als Barmittel gewährte Sicherheiten in andere Vermögensgegenstände investiert, entbindet dies regelmäßig nicht von der Verpflichtung, eine Zahlung in Höhe mindestens der als Sicherheit gewährten Barmittel bei Ende der Wertpapierleihe an den Sicherungsgeber vorzunehmen, und zwar auch dann nicht, wenn die zwischenzeitliche Investition zu Verlusten geführt haben sollte.

Entsprechendes gilt hinsichtlich der von dem Fonds erhaltenen und anschließend investierten Liquidität, wenn er Wertpapiere und Geldmarktinstrumente in Pension gegeben hat.

- Sofern ein Wertpapier oder ein Geldmarktinstrument verliehen wird, erhält der Fonds dafür eine Sicherheit, deren Wert zum Zeitpunkt des Geschäftsschlusses mindestens dem Wert der verliehenen Gegenstände entspricht. Diese Sicherheit kann jedoch je nach Ausgestaltung derart umfassend an Wert verlieren, dass im Falle der Nicht- oder Schlechterfüllung der Rückgabeverpflichtung durch den Entleiher kein vollständiger Schadensausgleich durch Verwertung der Sicherheit gegeben sein kann.

Entsprechendes gilt bei in Pension genommenen Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten hinsichtlich des vom Kontrahenten zu zahlenden Rückkaufpreises bei Kursverlusten dieser Wertpapiere und Geldmarktinstrumente.

- Verleiht der Fonds Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, wird der Entleiher diese regelmäßig kurzfristig später weiterveräußern oder hat diese bereits zuvor weiterveräußert. Der Entleiher wird hierbei regelmäßig darauf spekulieren, dass die Kurse der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, dem die vom Fonds verliehenen Vermögensgegenstände entsprechen, fallen. Dementsprechend kann sich ein Wertpapierleihgeschäft des Fonds in einem solchen Umfang negativ auf die Entwicklungen des Kurswerts des Wertpapiers und damit auf den Anteilspreis des Fonds auswirken, dass dies nicht mehr durch die aus diesem Geschäft erzielten Wertpapierleiherträge ausgeglichen werden kann.

Nachfolgende Ereignisse

Nach Ablauf des Geschäftsjahres bis zum Datum der Unterzeichnung des Jahresabschlusses sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung des Fonds innerhalb der vorangegangenen 12 Monate zulasten des Fonds (bzw. der jeweiligen Anteilklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Anteilklasse) ausgewiesen („laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten.

Legt der Fonds seine Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der laufenden Kosten des Fonds die laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA berücksichtigt; veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, ist insoweit für die Berechnung eine Berücksichtigung der laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA bei der Ermittlung der laufenden Kosten nicht möglich.

	Laufende Kosten synthetisch in %
Allianz PIMCO High Yield Income Fund	1,59



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Allianz PIMCO High Yield Income Fund

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Allianz PIMCO High Yield Income Fund (der „Fonds“) zum 30. Juni 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2024;
- der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses, und für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;



- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 3. Oktober 2024

Alain Maechling

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Marktrisiko des Fonds entweder über den Commitment-Ansatz oder den Value-at-Risk (relativer oder absoluter VaR-Ansatz) gemessen und limitiert. Der Commitment-Ansatz berücksichtigt bei der Ermittlung des Marktrisikos des Fonds das zusätzliche Risiko, welches durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generiert wird.

Der VaR-Ansatz repräsentiert eine statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials auf Grund von Wertänderungen des gesamten Fonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Delta Normal“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Haltedauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von 260 Tagen), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

Zum Ende des Berichtszeitraums war für den Fonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Fonds	Ansatz	Vergleichsvermögen
Allianz PIMCO High Yield Income Fund	relativer VaR ¹⁾	80% JP Morgan EMBI+ + 20% ML US Treasury Current Coupon 5-Year (GA05) (US\$)

¹⁾ Die Berechnung des VaR des Fonds basiert auf einer Beobachtungsperiode von 5 Jahren.

Aus der folgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Risikobudgetauslastung (RBA) des Fonds im Berichtszeitraum entnommen werden. Bei Fonds mit relativem VaR-Ansatz wird die Auslastung gegenüber dem regulatorisch festgelegten Limit (d. h. 2 mal VaR des definierten Vergleichsvermögens) ausgewiesen. Darüber

hinaus ist der Tabelle die durchschnittliche Hebelwirkung des Fonds im Berichtszeitraum zu entnehmen. Die durchschnittliche Hebelwirkung wird als die durchschnittliche Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate berechnet.

	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimum RBA in %	Maximum RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz PIMCO High Yield Income Fund	186,34	39,31	53,98	46,89

Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH („Kapitalverwaltungsgesellschaft“ oder „AllianzGI“) gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach

Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.503

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	170.425.230	5.479.329	1.052.327	2.230.184	383.313	1.813.505
Variable Vergütung	106.522.863	13.791.926	1.192.217	5.567.262	353.388	6.679.060
Gesamtvergütung	276.948.093	19.271.255	2.244.544	7.797.446	736.701	8.492.565

Festlegung der Vergütung

Allianz Global Investors GmbH („Verwaltungsgesellschaft“) unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

Vergütungsstruktur

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition der Kapitalverwaltungsgesellschaft abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.

Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung der Kapitalverwaltungsgesellschaft gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäft-

Weitere Informationen (ungeprüft)

serfolg der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen mehrjährigen Zeitraum.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner von der Kontrollfunktion überwachten Bereiche gekoppelt.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofils beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleistung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Risikovermeidung

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen un-

serer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über die eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für die Kapitalverwaltungsgesellschaft reduziert oder komplett gestrichen werden.

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Leitlinie 2014/937 zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange-Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen der European Securities and Markets Authority (ESMA) fordert in den Abschnitten 35 (a-c), 40 (a-c) und 48 (a, b) Angaben im Jahresbericht der Fonds zum Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Repos/Reverse-Repos) bzw. Derivate erzielt wird, Angaben zur Identität der Gegenparteien dieser Geschäfte, Aussagen zur Art und Höhe der in diesem Zusammenhang entgegengenommenen Sicherheiten sowie Aussagen zur Identität des Emittenten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten und die Besicherung durch Wertpapiere, die von einem Mitgliedstaat begeben werden.

Aus der folgenden Tabelle kann das minimale, maximale und durchschnittliche Exposure, unterteilt nach Techniken und Derivaten, im Berichtszeitraum entnommen werden. Die Exposure-Zahlen zum minimalen bzw. maximalen Exposure des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages mit dem minimalen bzw. maximalen Exposure des Berichtszeitraums dargestellt. Das durchschnittliche Exposure ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt des täglichen Exposures des Fonds in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages. Das Exposure (Counterparty) aus Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung bzw. Derivaten wurde getrennt für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) und Wertpapierleihe betrachtet.

		Minimum Exposure in %	Maximum Exposure in %	Durchschnittliches Exposure in %
Allianz PIMCO High Yield Income Fund	börsengehandelte Derivate ¹⁾	0,00	1,14	0,32
	OTC-Derivate	0,10	0,73	0,34
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-

¹⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Fonds Positionen in börsengehandelten Derivaten, die jedoch zu jedem Zeitpunkt mit einer Initial und Variation Margin hinterlegt waren und daher kein offenes Exposure hatten.

²⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Fonds Rückkaufvereinbarungen getätigt, die jedoch zu jedem Zeitpunkt voll besichert waren und daher kein offenes Exposure hatten.

³⁾ Im Berichtszeitraum ist der Fonds keine Vereinbarungen in Form von Wertpapierleihen eingegangen.

Aus der nachfolgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten, die auf das Kontrahentenrisiko des Fonds anrechenbar sind, entnommen werden. Die Höhe der minimalen bzw. maximalen Sicherheiten des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages des Berichtszeitraums dargestellt. Die durchschnittliche Höhe der Sicherheiten ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt der täglichen Höhe der Sicherheiten in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages.

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
Allianz PIMCO High Yield Income Fund ⁴⁾	0,00	0,29	0,04

⁴⁾ Die angegebenen Sicherheiten wurden im Berichtszeitraum ausschließlich als „Cash Collateral“ hinterlegt.

Die folgende Tabelle zeigt die zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos des Fonds erhaltenen Sicherheiten. Die Sicherheiten des Fonds sind zum Nennwert zum 30. Juni 2024 ausgewiesen.

	Art der Sicherheit	Nennwert	Währung
Allianz PIMCO High Yield Income Fund	Cash	60.000,00	USD

Weitere Informationen (ungeprüft)

Der Fonds hat im Berichtszeitraum Geschäfte im Rahmen effizienter Portfolioverwaltung bzw. Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Bank of America Corp, Barclays Plc, BNP Paribas SA, BNP PARIBUS CASH COLL (BROKER), Citigroup Inc, CME Group Inc, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Group Inc, The, HSBC Holdings Plc, Intercontinental Exchange Inc, JPMorgan Chase & Co, London Stock Exchange Group Plc, Morgan Stanley, NatWest Group Plc, Nomura Holdings Inc, Other, Royal Bank of Canada, Societe Generale SA, Standard Chartered Plc, State Street Corp, UBS Group AG.

Zum Berichtsstichtag gab es keinen Emittenten, bei welchem die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds überschreiten.

Zum Berichtsstichtag wurde der Fonds nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Aus der nachfolgenden Tabelle können die Kosten und Erträge gemäß Abschnitt 35 (d) der Leitlinie 2014/937, die sich aus den Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung für den Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der direkten und indirekten operationellen Kosten und angefallenen Gebühren, entnommen werden:

	Erträge	Kosten
Allianz PIMCO High Yield Income Fund	0,00	0,00

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ausschüttungen

Weitere Informationen finden Sie auf der Registerkarte „Verteilung“ unter den einzelnen Fondsabschnitten auf der Website der Allianz Global Investors Regulatory: <https://regulatory.allianzgi.com/en-gb/b2c/luxemburg-en/funds/mutual-funds>

Taxonomieverordnung in Verbindung mit der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung

Die Anlagen, die diesem Fonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für eine ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

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.

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

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	331.668,93	0,18

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
Other	342.367,93	
Morgan Stanley Group Europe	-10.699,00	GB

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	331.668,93

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	

- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
- USD	-

- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in USD	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag	-	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-	-
- 1 bis 3 Monate	-	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-	-
- über 1 Jahr	-	-
- unbefristet	-	-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet	-	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in USD		in % der Bruttoerträge	
für Total Return Swaps				
- Ertragsanteil des Fonds	0		0	
- Kostenanteil des Fonds	-			
- Ertragsanteil der KVG	0		0	
- Kostenanteil der KVG	-			
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0		0	
- Kostenanteil Dritter	-			
für Wertpapierdarlehen				
- Ertragsanteil des Fonds	0		0	
- Kostenanteil des Fonds	-			
- Ertragsanteil der KVG	0		0	
- Kostenanteil der KVG	-			
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0		0	
- Kostenanteil Dritter	-			
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte				

- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds 0,00

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfi- nanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
		in USD
State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch		0,00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger	100

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
Chief Executive Officer
Allianz Global Investors GmbH
München

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

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A.
Mailand

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

Laure Poussin
Head of Enterprise Project Portfolio Management Office
Allianz Global Investors GmbH,
Niederlassung Frankreich
Paris

Dr. Kay Müller
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ludovic Lombard (zurückgetreten am 29.02.2024)
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt (ernannt am 01.10.2023)
Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten am 30.09.2023)
Dr. Thomas Schindler (ernannt am 15.06.2024)
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Fondsmanager

PIMCO Deutschland GmbH
Seidlstraße 24–24a
D-80335 München

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Vertriebsgesellschaft und bevollmächtigter Vertreter in Japan

Mitsubishi UFJ Morgan Stanley Securities Co., Ltd.
9-2, Otemachi 1-chome,
Chiyoda-ku
Tokio 100-0005, Japan

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

Rechtsberater in Luxemburg

Elvinger, Hoss & Prussen
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg

in Japan

Mori Hamada & Matsumoto
Marunouchi Park Building,
6-1, Marunouchi 2-chome,
Chiyoda-ku,
Tokio 100-8222, Japan

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in ihrem Sitzland im Hinblick auf das Investmentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds Allianz PIMCO High Yield Income Fund in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 30. Juni 2024

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstrasse 42-44
D-60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.de
<https://de.allianzgi.com>