

Allianz Stiftungsfonds

Nachhaltigkeit

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K752

Halbjahresbericht

30. Juni 2024

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Halbjahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 2. August 2005 gegründet.

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

Dieser Halbjahresbericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Allianz Global Investors GmbH

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

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

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

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Der Konflikt zwischen Russland und Ukraine hat nicht nur politische Auswirkungen, sondern auch wirtschaftliche. Sowohl die verhängten Sanktionen gegen Russland als auch die weiteren geopolitischen Entwicklungen führten im Berichtszeitraum zu teurerer und knapperer Energie, höherer Inflation und Zinsen, sowie Problemen in den Lieferketten. Diese Effekte spiegeln sich auch in den Kapitalmärkten wider, wo die Preise von Markt- und Börsenwerten 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, insbesondere einschließlich, der von der EU, Japan, Singapur, Südkorea, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich und den USA verhängten 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. Insbesondere koordiniert das Team die Umsetzung der multijurisdiktionalen Sanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen der Volksrepublik Donezk und der Volksrepublik Luhansk sowie gegen Belarus.

Zum 30. Juni 2024 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland, der Ukraine oder Weißrussland. Die hierin enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum und können sich ändern.

AllianzGI verfügt über Richtlinien, Verfahren und Systeme, um neue und bestehende Anleger anhand der geltenden Sanktionslisten zu überprüfen. Im Hinblick auf Artikel 5f der Verordnung (EU) Nr. 833/2014 und Artikel 1y der Verordnung (EG) Nr. 765/2006 hat AllianzGI beschlossen, nach dem 12. April 2022 keine Fondsanteile oder Wertpapiere mehr an russische und belarussische Staatsangehörige zu

verkaufen. In diesem Zusammenhang hat AllianzGI ihre Vertriebspartner, Fondsplattformen und Dienstleister wie Transferstellen angewiesen, den Vertrieb von Fondsanteilen an russische und belarussische Staatsangehörige einzustellen. Soweit russische oder belarussische Staatsangehörige vor dem 12. April 2022 Anteile an Fonds halten, hat AllianzGI ihre Dienstleister angewiesen, das Konto des Anlegers für Zeichnungen und andere Transaktionen, bei denen es sich um einen Verkauf von Fondsanteilen handeln würde, zu sperren.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang	14
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland.....	17
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	18
Ihre Partner	19

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Ziel des Fonds ist es, einen angemessenen laufenden Ertrag zu erwirtschaften und den Wert des Vermögens möglichst zu erhalten. Gleichzeitig wird langfristiger Kapitalzuwachs angestrebt. Dazu legt er in variablem Umfang in Aktien und verzinslichen Wertpapieren an. Der überwiegende Teil des Fondsvermögens wird am Anleihemarkt investiert. Dabei dürfen maximal 10 % des Vermögens auf hochverzinsliche Wertpapiere entfallen. In Aktien können bis zu 30 % des Fondsvermögens angelegt werden. Anlagen außerhalb Europas dürfen 30 % des Vermögens nicht überschreiten. Engagements in Schwellenländern sind auf maximal 20 % begrenzt. Die Aktien- und Anleihenemittenten werden einer Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Dabei werden insbesondere die Kriterien Umwelt, Soziales und Corporate Governance (Unternehmensführung) berücksichtigt. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtszeitraum stiegen die Aktienkurse an den Weltbörsen überwiegend an. Darin schlug sich insbesondere die robuste Konjunktur in den Vereinigten Staaten nieder, welche der Weltwirtschaft positive Impulse gab. Am besten schnitten Aktien aus den USA und Japan ab, in Europa fiel der Kursaufschwung schwächer aus. An den Anleihemärkten stiegen die zwischenzeitlich gesunkenen Renditen unter dem Strich wieder an. Darin schlug sich die Einschätzung nieder, dass die Notenbanken ihre Geldpolitik angesichts hartnäckiger Kerninflation nicht so stark wie erwartet lockern werden. In diesem Umfeld standen die Anleihennotierungen tendenziell unter Druck. Dies belastete vor allem mittel- bis langfristige Staatspapiere, während sich Unternehmensanleihen meist besser hielten. Engagements im Dollarraum profitierten in Euro gerechnet merklich von der Aufwertung des US-Dollars.

Die konzeptionsbedingt dominierenden Anleihenpositionen des Fonds bestanden weiterhin schwerpunktmäßig aus hochwertigen öffentlich-rechtlichen Wertpapieren aus Kernstaaten des Euroraums wie Frankreich und Deutschland. Nur in geringem Umfang beigemischt blieben Bank- und Unternehmensanleihen sowie gedeckte Schuldverschreibungen. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen zum Berichtsstichtag nach wie vor über ein Bonitätsrating im Bereich AA. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenpositionen sank auf etwas mehr als viereinhalb Jahren. Beigemischt blieben Investmentfonds mit Ausrichtung auf Corporate Bonds.

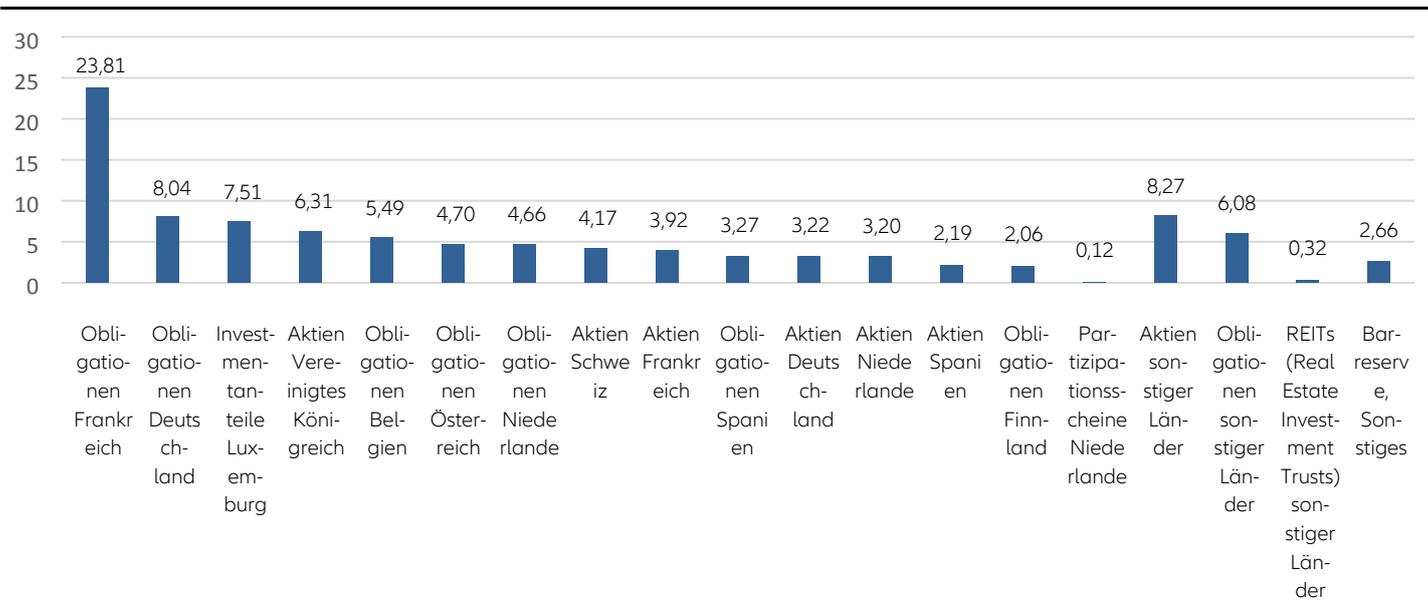
Mit rund 30 % des Vermögens blieb das Portfolio direkt in Aktien investiert. Der Schwerpunkt lag weiterhin auf Titeln aus den Bereichen Gesundheit und Finanzen sowie auf Industrierwerten. Leicht an Gewicht gewann die Beimischung von IT-Werten, während der Anteil des Konsumsegments deutlich zurückging. Auf der Länderebene standen unverändert die Börsen Großbritanniens, Frankreichs, der Schweiz und Deutschlands im Vordergrund. Abgerundet wurde das Aktienengagement durch die Beteiligung an einem Fonds, der eine globale Nachhaltigkeitsstrategie verfolgt.

Mit dieser Anlagestruktur erzielte der Fonds einen soliden Wertzuwachs; dabei schnitt er merklich besser ab als sein Vergleichsindex.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ am Ende der Finanzaufstellungen ausgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds befinden sich in den wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Fondsvermögen in Mio. EUR	121,9	128,7	135,2	
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0F 416/ISIN: LU0224473941	1.342.076	1.468.865	1.597.272
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 CWH/ISIN: LU1117266715	1	1	2.180
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0F 417/ISIN: LU0224474329	4.483	4.488	4.855
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0L CBC/ISIN: LU0270726580	551	557	573
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0F 416/ISIN: LU0224473941	50,51	50,61	48,99
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 CWH/ISIN: LU1117266715	891,55	891,66	858,21
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0F 417/ISIN: LU0224474329	5.548,10	5.550,60	5.356,03
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0L CBC/ISIN: LU0270726580	52.964,65	52.868,33	50.787,18

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					109.474.072,05	89,83
Aktien					38.123.281,32	31,28
Belgien					93.765,00	0,08
BE0974259880	D'leteren Group	STK	470 EUR	199,500	93.765,00	0,08
Dänemark					2.398.612,66	1,97
DK0060738599	Demant	STK	1.336 DKK	303,200	54.314,94	0,05
DK0061804770	H Lundbeck	STK	31.080 DKK	38,240	159.361,18	0,13
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	STK	13.850 DKK	1.002,800	1.862.291,80	1,53
DK0060336014	Novozymes -B-	STK	639 DKK	426,800	36.568,65	0,03
DK0060252690	Pandora	STK	1.375 DKK	1.060,000	195.430,43	0,16
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	STK	243 DKK	2.782,000	90.645,66	0,07
Deutschland					3.930.111,25	3,22
DE0008404005	Allianz	STK	488 EUR	261,400	127.563,20	0,10
DE000BASF111	BASF	STK	500 EUR	45,730	22.865,00	0,02
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	3.740 EUR	88,740	331.887,60	0,27
DE0005158703	Bechtle	STK	3.625 EUR	44,060	159.717,50	0,13
DE000A1DAH0	Brenntag	STK	1.056 EUR	63,620	67.182,72	0,05
DE0005439004	Continental	STK	570 EUR	53,420	30.449,40	0,02
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding	STK	2.015 EUR	37,410	75.381,15	0,06
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	6.782 EUR	23,510	159.444,82	0,13
DE0006305006	Deutz	STK	9.862 EUR	6,010	59.270,62	0,05
DE0005785802	Fresenius Medical Care	STK	4.278 EUR	35,820	153.237,96	0,13
DE000A3E5D64	FUCHS	STK	3.426 EUR	42,860	146.838,36	0,12
DE0006602006	GEA Group	STK	2.143 EUR	39,580	84.819,94	0,07
DE0008402215	Hannover Rück	STK	917 EUR	236,500	216.870,50	0,18
DE0006070006	HOCHTIEF	STK	1.362 EUR	105,700	143.963,40	0,12
DE000A2NB601	Jenoptik	STK	700 EUR	27,360	19.152,00	0,02
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	STK	4.605 EUR	64,880	298.772,40	0,25
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	1.073 EUR	469,400	503.666,20	0,41
DE0007164600	SAP	STK	2.448 EUR	187,980	460.175,04	0,38
DE000A12DM80	Scout24	STK	2.168 EUR	71,500	155.012,00	0,13
DE0007236101	Siemens	STK	3.487 EUR	175,700	612.665,90	0,50
DE0008303504	TAG Immobilien	STK	3.734 EUR	13,710	51.193,14	0,04
DE000A2YN900	TeamViewer	STK	4.806 EUR	10,400	49.982,40	0,04
Finnland					726.297,58	0,60
FI0009013429	Cargotec -B-	STK	573 EUR	76,300	43.719,90	0,04
FI0009004824	Kemira	STK	6.129 EUR	23,300	142.805,70	0,12
FI0009005870	Konecranes	STK	2.051 EUR	53,700	110.138,70	0,09
FI0009000681	Nokia	STK	28.483 EUR	3,566	101.570,38	0,08
FI4000297767	Nordea Bank	STK	29.370 EUR	11,170	328.062,90	0,27
Frankreich					4.775.828,33	3,92
FR0000120073	Air Liquide	STK	567 EUR	162,620	92.205,54	0,08
FR0000125338	Capgemini	STK	682 EUR	186,200	126.988,40	0,10
FR0000120172	Carrefour	STK	6.108 EUR	13,455	82.183,14	0,07
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	4.172 EUR	73,280	305.724,16	0,25
FR0000045072	Crédit Agricole	STK	6.680 EUR	12,865	85.938,20	0,07
FR0000130452	Eiffage	STK	1.928 EUR	86,360	166.502,08	0,14
FR0012435121	Elis	STK	1.390 EUR	20,180	28.050,20	0,02
FR0010208488	Engie	STK	13.186 EUR	13,285	175.176,01	0,14
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz	STK	522 EUR	123,500	64.467,00	0,05
FR0000052292	Hermès International	STK	195 EUR	2.146,000	418.470,00	0,34
FR0010259150	Ipsen	STK	857 EUR	114,200	97.869,40	0,08
FR0000073298	IPSOS	STK	1.743 EUR	59,950	104.492,85	0,09
FR0000120321	L'Oréal	STK	909 EUR	409,300	372.053,70	0,31
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	STK	760 EUR	710,400	539.904,00	0,44
FR0000133308	Orange	STK	19.680 EUR	9,288	182.787,84	0,15
FR0010451203	Rexel	STK	6.466 EUR	24,330	157.317,78	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR0013269123	Rubis	STK	4.842	EUR 26,700	129.281,40	0,11
FR0000120578	Sanofi	STK	5.030	EUR 90,060	453.001,80	0,37
FR0000121972	Schneider Electric	STK	852	EUR 225,950	192.509,40	0,16
FR0010411983	SCOR	STK	1.783	EUR 23,920	42.649,36	0,03
FR0000120966	Societe BIC	STK	1.880	EUR 55,300	103.964,00	0,09
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	510	EUR 184,000	93.840,00	0,08
FR0012757854	SPIE	STK	4.763	EUR 33,860	161.275,18	0,13
FR0000054900	Television Francaise 1	STK	9.667	EUR 7,355	71.100,79	0,06
FR0000120271	TotalEnergies	STK	7.190	EUR 62,470	449.159,30	0,37
FR0000125486	Vinci	STK	802	EUR 98,400	78.916,80	0,06
Irland					603.631,60	0,50
IE00BF0L3536	AIB Group	STK	38.148	EUR 4,960	189.214,08	0,16
IE0002424939	DCC	STK	1.679	GBP 56,000	111.033,36	0,09
GB00B19NVL48	Experian	STK	1.119	GBP 36,910	48.774,06	0,04
IE0000669501	Glanbia	STK	2.823	EUR 18,220	51.435,06	0,04
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	STK	4.856	EUR 41,840	203.175,04	0,17
Italien					2.396.190,64	1,97
IT0001233417	A2A	STK	62.336	EUR 1,865	116.256,64	0,10
IT0001207098	ACEA	STK	2.873	EUR 15,140	43.497,22	0,04
IT0003188064	Banca IFIS	STK	3.708	EUR 19,570	72.565,56	0,06
IT0004776628	Banca Mediolanum	STK	9.119	EUR 10,410	94.928,79	0,08
IT0005508921	Banca Monte dei Paschi di Siena	STK	4.500	EUR 4,435	19.957,50	0,02
IT0000784196	Banca Popolare di Sondrio	STK	13.598	EUR 6,710	91.242,58	0,07
IT0003121677	Credito Emiliano	STK	6.110	EUR 9,340	57.067,40	0,05
IT0003128367	Enel	STK	69.932	EUR 6,510	455.257,32	0,37
IT0003132476	Eni	STK	20.770	EUR 14,430	299.711,10	0,25
NL0011585146	Ferrari	STK	336	EUR 383,900	128.990,40	0,11
IT0001250932	Hera	STK	47.042	EUR 3,228	151.851,58	0,12
IT0003027817	Iren	STK	45.595	EUR 1,977	90.141,32	0,07
IT0005211237	Italgas	STK	32.336	EUR 4,594	148.551,58	0,12
NL0015000LU4	Iveco Group	STK	8.067	EUR 10,660	85.994,22	0,07
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	STK	8.343	EUR 13,715	114.424,25	0,09
IT0005278236	Pirelli	STK	9.799	EUR 5,600	54.874,40	0,05
IT0004176001	Prysmian	STK	471	EUR 57,940	27.289,74	0,02
IT0005239360	UniCredit	STK	7.682	EUR 34,635	266.066,07	0,22
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	8.309	EUR 9,330	77.522,97	0,06
Jersey					154.182,60	0,13
JE00B5TT1872	Centamin	STK	107.371	GBP 1,216	154.182,60	0,13
Jordanien					164.709,25	0,13
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	7.419	GBP 18,800	164.709,25	0,13
Luxemburg					79.568,52	0,07
LU0569974404	APERAM	STK	914	EUR 24,280	22.191,92	0,02
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	STK	1.220	EUR 47,030	57.376,60	0,05
Niederlande					3.904.584,91	3,20
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	10.948	EUR 27,830	304.682,84	0,25
NL0006237562	Arcadis	STK	1.394	EUR 58,750	81.897,50	0,07
NL0000334118	ASM International	STK	360	EUR 707,600	254.736,00	0,21
NL0010273215	ASML Holding	STK	1.594	EUR 969,400	1.545.223,60	1,27
NL0000337319	BAM Groep	STK	39.439	EUR 3,980	156.967,22	0,13
NL00150003E1	Fugro	STK	3.602	EUR 22,680	81.693,36	0,07
NL0011821202	ING Groep	STK	21.623	EUR 16,068	347.438,36	0,28
NL0000009082	KPN	STK	69.270	EUR 3,578	247.848,06	0,20
NL0010773842	NN Group	STK	3.043	EUR 43,610	132.705,23	0,11
NL0000009538	Philips	STK	5.650	EUR 23,720	134.018,00	0,11
NL00150001Q9	Stellantis	STK	16.704	EUR 18,510	309.191,04	0,25
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	1.987	EUR 155,100	308.183,70	0,25
Norwegen					404.553,62	0,33
NO0010096985	Equinor	STK	2.452	NOK 304,250	65.400,26	0,05
NO0010735343	Europris	STK	10.344	NOK 72,500	65.743,82	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
NO0005052605	Norsk Hydro	STK	19.083	NOK	66,900	111.918,32	0,09
NO0003733800	Orkla	STK	15.933	NOK	86,700	121.100,26	0,10
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	STK	3.044	NOK	151,360	40.390,96	0,03
Österreich						688.396,70	0,56
AT0000730007	ANDRITZ	STK	743	EUR	58,250	43.279,75	0,04
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	STK	2.559	EUR	59,000	150.981,00	0,12
AT0000652011	Erste Group Bank	STK	1.169	EUR	44,450	51.962,05	0,04
AT0000A0E9W5	Kontron	STK	3.846	EUR	19,140	73.612,44	0,06
AT0000743059	OMV	STK	2.408	EUR	40,860	98.390,88	0,08
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	STK	5.233	EUR	16,300	85.297,90	0,07
AT0000720008	Telekom Austria	STK	8.110	EUR	9,240	74.936,40	0,06
AT0000937503	voestalpine	STK	4.318	EUR	25,460	109.936,28	0,09
Portugal						164.791,78	0,13
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues	STK	481.425	EUR	0,342	164.791,78	0,13
Schweden						1.787.706,27	1,47
SE0010468116	Arjo -B-	STK	39.172	SEK	41,240	141.948,94	0,12
SE0017486889	Atlas Copco -A-	STK	9.095	SEK	199,300	159.275,05	0,13
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz -B-	STK	4.267	SEK	166,500	62.427,31	0,05
SE0015811963	Investor -B-	STK	15.975	SEK	289,950	407.006,86	0,33
SE0014990966	Lagercrantz Group -B-	STK	7.388	SEK	172,200	111.788,67	0,09
SE0000375115	Mycronic	STK	2.821	SEK	418,000	103.613,68	0,09
SE0000117970	NCC -B-	STK	5.049	SEK	136,600	60.602,96	0,05
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	STK	8.001	SEK	156,300	109.885,65	0,09
SE0000120669	SSAB -B-	STK	22.077	SEK	56,620	109.836,75	0,09
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	5.053	SEK	218,500	97.014,91	0,08
SE0000114837	Trelleborg -B-	STK	3.796	SEK	412,600	137.623,68	0,11
SE0000115446	Volvo -B-	STK	11.986	SEK	272,200	286.681,81	0,24
Schweiz						5.083.714,68	4,17
CH0012221716	ABB	STK	10.520	CHF	50,100	547.535,97	0,45
CH0024590272	ALSO Holding	STK	230	CHF	278,000	66.425,04	0,05
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	STK	6	CHF	10.390,000	64.762,86	0,05
CH0198251305	Coca-Cola HBC	STK	3.465	GBP	27,120	110.970,54	0,09
CH0360674466	Galenica	STK	1.664	CHF	74,150	128.181,00	0,10
CH0010645932	Givaudan	STK	70	CHF	4.291,000	312.043,93	0,26
CH0023868554	Implenia	STK	3.599	CHF	32,400	121.139,58	0,10
CH0012214059	LafargeHolcim	STK	1.122	CHF	79,460	92.619,11	0,08
CH0371153492	Landis&Gyr Group	STK	2.080	CHF	72,600	156.876,95	0,13
CH0025751329	Logitech International	STK	2.342	CHF	87,540	212.986,77	0,17
CH0038863350	Nestlé	STK	7.909	CHF	92,060	756.400,37	0,62
CH0012005267	Novartis	STK	10.238	CHF	95,960	1.020.621,13	0,84
CH0024608827	Partners Group Holding	STK	135	CHF	1.155,000	161.985,05	0,13
CH0012032048	Roche Holding	STK	2.805	CHF	250,800	730.835,42	0,60
CH0024638212	Schindler Holding	STK	246	CHF	223,500	57.117,85	0,05
CH0012549785	Sonova Holding	STK	156	CHF	276,000	44.729,38	0,04
NL0000226223	STMicroelectronics	STK	6.102	EUR	36,565	223.119,63	0,18
CH0244767585	UBS Group	STK	9.920	CHF	26,720	275.364,10	0,23
Singapur						67.127,92	0,05
BMG173841013	BW LPG	STK	3.821	NOK	200,400	67.127,92	0,05
Spanien						2.674.371,72	2,19
ES0132105018	Acerinox	STK	12.148	EUR	9,725	118.139,30	0,10
ES0105046009	Aena SME	STK	1.381	EUR	187,900	259.489,90	0,21
ES0109427734	Atresmedia Corporation de Medios de Comunicacion	STK	7.406	EUR	4,430	32.808,58	0,03
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	47.048	EUR	9,340	439.428,32	0,36
ES0113900J37	Banco Santander	STK	77.157	EUR	4,352	335.787,26	0,28
ES0113679J37	Bankinter	STK	5.422	EUR	7,612	41.272,26	0,03
ES0140609019	CaixaBank	STK	10.045	EUR	4,980	50.024,10	0,04
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	44.509	EUR	12,175	541.897,08	0,44
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	STK	10.109	EUR	46,600	471.079,40	0,39
ES0124244E34	Mapfre	STK	57.489	EUR	2,164	124.406,20	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
ES0173516115	Repsol	STK	17.594	EUR	14,780	260.039,32	0,21
Südafrika						172.369,41	0,14
GB00B17BBQ50	Investec	STK	25.352	GBP	5,757	172.369,41	0,14
USA						168.499,08	0,14
IE0001827041	CRH	STK	1.170	GBP	59,320	81.959,97	0,07
NL00150001Y2	Universal Music Group	STK	3.059	EUR	28,290	86.539,11	0,07
Vereinigtes Königreich						7.684.267,80	6,31
GB00B1YW4409	3i Group	STK	9.934	GBP	30,900	362.491,15	0,30
GB0006731235	Associated British Foods	STK	7.348	GBP	24,850	215.630,56	0,18
GB0009895292	AstraZeneca	STK	6.038	GBP	124,120	885.012,99	0,73
GB00BPQY8M80	Aviva	STK	9.073	GBP	4,813	51.568,15	0,04
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings	STK	782	GBP	46,280	42.738,07	0,04
GB0007980591	BP	STK	29.629	GBP	4,779	167.212,52	0,14
GB00B0N8QD54	Britvic	STK	13.285	GBP	11,837	185.697,89	0,15
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group	STK	16.256	GBP	5,535	106.252,68	0,09
GB00B033F229	Centrica	STK	101.881	GBP	1,365	164.165,35	0,13
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	4.682	GBP	28,992	160.295,14	0,13
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	STK	53.209	GBP	2,365	148.596,39	0,12
GB0003452173	Firstgroup	STK	78.828	GBP	1,614	150.244,58	0,12
GB00B63Q5B39	Greggs	STK	3.605	GBP	27,687	117.867,15	0,10
GB00BN7SWP63	GSK	STK	27.310	GBP	15,295	493.271,42	0,41
GB00B1V9NW54	Hilton Food Group	STK	3.611	GBP	9,130	38.932,09	0,03
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	46.609	GBP	6,928	381.322,50	0,31
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	STK	6.437	GBP	22,300	169.513,05	0,14
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	30.947	GBP	2,580	94.269,50	0,08
GB00BCRX1J15	Just Group	STK	31.599	GBP	1,063	39.673,74	0,03
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	32.591	GBP	2,946	113.381,90	0,09
GB0004657408	Mitie Group	STK	78.127	GBP	1,174	108.349,38	0,09
GB00BDR05C01	National Grid	STK	32.042	GBP	8,848	334.795,42	0,27
GB0032089863	Next	STK	2.223	GBP	91,252	239.550,31	0,20
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	STK	11.622	GBP	7,495	102.864,92	0,08
GB0006776081	Pearson	STK	14.196	GBP	9,900	165.964,79	0,14
GB00B2B0DG97	RELX	STK	11.018	GBP	36,530	475.299,34	0,39
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	17.705	GBP	10,855	226.955,41	0,19
GB00BP6MXD84	Shell	STK	20.104	GBP	28,445	675.310,00	0,55
GB0009223206	Smith & Nephew	STK	18.678	GBP	9,840	217.040,23	0,18
GB0003308607	Spectris	STK	2.572	GBP	27,780	84.375,81	0,07
BMG850801025	Stolt-Nielsen	STK	1.806	NOK	512,000	81.061,78	0,07
GB00BLGZ9862	Tesco	STK	83.814	GBP	3,091	305.916,23	0,25
GB00B10RZP78	Unilever	STK	6.988	GBP	43,590	359.711,68	0,30
GB00B82YXW83	Vesuvius	STK	9.604	GBP	4,690	53.191,20	0,04
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	120.531	GBP	0,697	99.236,37	0,08
GB00BN3ZZ526	Volution Group	STK	5.289	GBP	4,485	28.012,44	0,02
GB0009465807	Weir Group	STK	1.625	GBP	20,061	38.495,67	0,03
Obligationen						70.812.191,50	58,11
Belgien						6.687.536,26	5,49
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	1.100,0	%	97,563	1.073.193,00	0,88
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	800,0	%	94,230	753.840,00	0,62
BE0000345547	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	3.030,0	%	92,505	2.802.901,50	2,30
BE0000349580	0,1000 % Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.100,0	%	84,870	1.782.270,00	1,46
BE0002826072	0,3000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	81,084	81.084,04	0,07
BE0002890722	3,0000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 22/32	EUR	200,0	%	97,124	194.247,72	0,16
Dänemark						99.477,96	0,08
XS2545263399	3,2500 % Carlsberg Breweries EUR MTN 22/25	EUR	100,0	%	99,478	99.477,96	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Deutschland					9.794.043,41	8,04
XS2411178630	1,3750 % Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 21/32	EUR	200,0 %	87,867	175.734,86	0,14
DE000A289PC3	0,0100 % DZ HYP EUR MTN 20/25	EUR	400,0 %	96,015	384.060,76	0,32
XS2433244089	0,1250 % E.ON EUR MTN 22/26	EUR	100,0 %	95,038	95.038,32	0,08
XS2237434472	0,3750 % Fresenius EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	93,471	186.941,78	0,15
DE0001102606	1,7000 % Germany Government EUR Bonds 22/32	EUR	3.400,0 %	94,987	3.229.557,66	2,65
DE0001102598	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 22/38	EUR	1.800,0 %	81,338	1.464.083,82	1,20
DE000BU2Z015	2,6000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	1.000,0 %	101,328	1.013.279,90	0,83
DE000BU2Z023	2,2000 % Germany Government EUR Bonds 24/34	EUR	1.000,0 %	97,757	977.569,90	0,80
DE0001102580	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	900,0 %	83,632	752.687,91	0,62
DE000A2TR182	0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Holstein EUR Notes 21/28	EUR	200,0 %	88,022	176.044,22	0,15
DE000A30V9M4	2,8750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 23/33	EUR	1.000,0 %	99,768	997.677,90	0,82
DE000LB2V833	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	88,783	177.566,10	0,15
DE000A1RQD92	0,1250 % State of Hesse EUR Notes 21/31	EUR	200,0 %	81,900	163.800,28	0,13
Estland					156.211,80	0,13
XS2532370231	4,0000 % Estonia Government EUR Bonds 22/32	EUR	150,0 %	104,141	156.211,80	0,13
Finnland					2.507.718,39	2,06
XS2436153139	0,1250 % Aktia Bank EUR MTN 22/28	EUR	400,0 %	88,022	352.088,12	0,29
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.300,0 %	97,264	1.264.432,91	1,04
FI4000348727	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28	EUR	300,0 %	90,790	272.370,00	0,22
FI4000550249	3,0000 % Finland Government EUR Bonds 23/33	EUR	200,0 %	99,840	199.680,26	0,16
FI4000441878	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	500,0 %	83,829	419.147,10	0,35
Frankreich					29.009.539,57	23,81
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.03.2031	EUR	100,0 %	79,599	79.598,98	0,07
FR001400Q6Q8	3,1250 % BPCE EUR Notes 24/34	EUR	200,0 %	99,046	198.091,22	0,16
FR0014006276	0,0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 21/27	EUR	200,0 %	90,012	180.023,74	0,15
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	1.450,0 %	112,815	1.635.817,36	1,34
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	3.600,0 %	100,631	3.622.716,00	2,97
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	6.300,0 %	99,276	6.254.388,00	5,13
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	3.400,0 %	97,103	3.301.501,66	2,71
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	1.440,0 %	91,803	1.321.963,20	1,09
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	4.000,0 %	90,759	3.630.360,00	2,98
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.500,0 %	88,615	2.215.374,75	1,82
FR001400BKZ3	2,0000 % France Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.332,0 %	91,485	1.218.580,07	1,00
FR001400H7V7	3,0000 % France Government EUR Bonds 23/33	EUR	500,0 %	98,378	491.889,95	0,40
FR0014002WK3	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	4.200,0 %	79,758	3.349.835,58	2,75
FR0013264488	0,8750 % Régie Autonome des Transports Parisiens EUR MTN 17/27	EUR	400,0 %	93,398	373.590,00	0,31
FR0013201639	0,5000 % Sanofi EUR MTN 16/27	EUR	200,0 %	93,464	186.928,94	0,15
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau EUR MTN 19/29	EUR	400,0 %	89,735	358.940,32	0,30
FR001400JHR9	3,6250 % Société Générale EUR MTN 23/26	EUR	400,0 %	100,713	402.853,36	0,33
FR0013424876	1,1250 % Vivendi EUR MTN 19/28	EUR	200,0 %	93,543	187.086,44	0,15
Irland					2.319.298,48	1,90
XS1883355197	1,5000 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 18/26	EUR	200,0 %	96,164	192.327,48	0,16
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.300,0 %	92,477	2.126.971,00	1,74
Israel					116.120,54	0,10
XS2433136194	0,6250 % Israel Government EUR MTN 22/32	EUR	150,0 %	77,414	116.120,54	0,10
Italien					515.514,95	0,42
IT0005544082	4,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/33	EUR	500,0 %	103,103	515.514,95	0,42

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Japan							176.500,82	0,14
XS2242747348	0,5410 %	Asahi Group Holdings EUR Notes 20/28	EUR	200,0 %	88,250	176.500,82	0,14	
Kanada							399.782,16	0,33
XS2576390459	3,2500 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 23/28	EUR	400,0 %	99,946	399.782,16	0,33	
Lettland							86.851,00	0,07
XS2361416915	0,0000 %	Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	100,0 %	86,851	86.851,00	0,07	
Luxemburg							175.382,48	0,14
XS2235996217	0,0000 %	Novartis Finance EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2028	EUR	200,0 %	87,691	175.382,48	0,14	
Niederlande							5.684.835,19	4,66
XS1344751968	0,8750 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	1.600,0 %	96,349	1.541.585,76	1,27	
XS2772266420	3,3750 %	American Medical Systems Europe EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	99,071	198.142,16	0,16	
XS1382791975	1,5000 %	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/28	EUR	200,0 %	94,091	188.181,26	0,15	
XS2821667719	3,0000 %	ING Bank EUR Notes 24/34	EUR	200,0 %	98,614	197.227,34	0,16	
NL0012818504	0,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.500,0 %	92,780	1.391.700,00	1,14	
NL0015000RP1	0,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.300,0 %	84,105	1.093.365,00	0,90	
NL0015001AM2	2,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 23/33	EUR	1.000,0 %	97,918	979.179,90	0,80	
XS2400997131	0,0000 %	Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	100,0 %	95,454	95.453,77	0,08	
Norwegen							196.295,82	0,16
XS2820463003	3,0000 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 24/34	EUR	200,0 %	98,148	196.295,82	0,16	
Österreich							5.722.589,04	4,70
AT0000A185T1	1,6500 %	Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	2.400,0 %	99,423	2.386.142,16	1,96	
AT0000A1FAP5	1,2000 %	Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0 %	97,419	1.948.384,80	1,60	
AT0000A324S8	2,9000 %	Austria Government EUR Bonds 23/33	EUR	900,0 %	99,222	892.998,18	0,73	
AT0000A2NW83	0,0000 %	Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	600,0 %	82,511	495.063,90	0,41	
Portugal							1.072.931,44	0,88
PTBSRJOM0023	1,2500 %	Banco Santander Totta EUR Notes 17/27	EUR	400,0 %	93,877	375.507,44	0,31	
PTOTEKOE0011	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	700,0 %	99,632	697.424,00	0,57	
Schweden							632.998,40	0,52
XS2404247384	0,7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0 %	92,315	184.629,80	0,15	
XS2356049069	0,3750 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	88,344	176.687,06	0,14	
XS2265968284	0,0100 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	89,281	178.561,70	0,15	
XS2404027935	0,2500 %	Swedbank EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	93,120	93.119,84	0,08	
Spanien							3.982.694,56	3,27
ES0413860851	3,2500 %	Banco de Sabadell EUR Notes 24/34	EUR	200,0 %	99,458	198.916,04	0,16	
XS2153405118	0,8750 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 20/25	EUR	300,0 %	97,513	292.537,50	0,24	
ES0000012E85	0,2500 %	Spain Government EUR Bonds 19/24	EUR	2.900,0 %	99,759	2.893.011,00	2,38	
ES0000012L78	3,5500 %	Spain Government EUR Bonds 23/33	EUR	400,0 %	101,731	406.923,64	0,33	
XS1550951138	2,3180 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	200,0 %	95,653	191.306,38	0,16	
Supranational							47.936,00	0,04
EU000A284451	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.11.2025	EUR	50,0 %	95,872	47.936,00	0,04	
USA							744.616,80	0,61
XS2385397901	0,0000 %	Comcast EUR Zero-Coupon Notes 14.09.2026	EUR	200,0 %	92,846	185.692,18	0,15	
XS1960248919	1,0900 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 19/27	EUR	200,0 %	95,791	191.581,82	0,16	
XS1028941117	1,8750 %	Merck EUR Notes 14/26	EUR	200,0 %	96,755	193.510,88	0,16	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2320759538	0,3750 %	Verizon Communications EUR Notes 21/29	EUR	200,0 %	86,916	173.831,92	0,14
Vereinigtes Königreich						683.316,43	0,56
XS2593105393	3,6250 %	AstraZeneca EUR MTN 23/27	EUR	200,0 %	100,866	201.731,28	0,17
XS2104915033	0,1900 %	National Grid Electricity Transmission EUR Notes 20/25	EUR	300,0 %	98,061	294.182,01	0,24
XS2355599197	0,1250 %	NatWest Markets EUR MTN 21/26	EUR	200,0 %	93,702	187.403,14	0,15
Partizipationsscheine						146.873,57	0,12
Niederlande						146.873,57	0,12
NL0011540547		ABN Amro Bank (CVI's)	STK	9.609 EUR	15,285	146.873,57	0,12
REITs (Real Estate Investment Trusts)						391.725,66	0,32
Frankreich						372.617,26	0,31
FR0010040865		Gecina Real Estate Investment Trust	STK	202 EUR	88,800	17.937,60	0,02
FR0000121964		Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	7.704 EUR	25,040	192.908,16	0,16
FR0013326246		Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	STK	2.195 EUR	73,700	161.771,50	0,13
Niederlande						19.108,40	0,01
NL0000289213		Wereldhave Real Estate Investment Trust	STK	1.426 EUR	13,400	19.108,40	0,01
Investmentanteile						9.151.308,00	7,51
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)							
Luxemburg						9.151.308,00	7,51
LU2034156302		Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -W- EUR - (0.500%)	STK	3.100,000 EUR	1.476,940	4.578.514,00	3,76
LU1136108591		Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -W- EUR - (0.420%)	STK	3.250,000 EUR	979,720	3.184.090,00	2,61
LU1297616101		Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0.420%)	STK	1.600,000 EUR	867,940	1.388.704,00	1,14
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						118.625.380,05	97,34
Einlagen bei Kreditinstituten						2.471.930,15	2,03
Täglich fällige Gelder						2.471.930,15	2,03
		State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			2.058.033,10	1,69
		Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			413.897,05	0,34
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						2.471.930,15	2,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen		
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Börsengehandelte Derivate				153.986,50	0,13		
Finanztermingeschäfte				112.610,00	0,09		
Gekaufte Bondterminkontrakte				28.860,00	0,02		
		2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 09/24	Ktr	20 EUR	105,725	9.600,00	0,01
		5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 09/24	Ktr	30 EUR	116,530	36.900,00	0,03
		Euro OAT Futures 09/24	Ktr	14 EUR	123,090	-17.640,00	-0,02
Verkaufte Indexterminkontrakte				83.750,00	0,07		
		MSCI Europe Index Futures 09/24	Ktr	-250 EUR	342,150	83.750,00	0,07
Optionsgeschäfte				41.376,50	0,04		
Gekaufte Verkaufsoptionen auf Indizes (long put)				41.376,50	0,04		
		Put 4,750 DJ EURO STOXX 50 Index 09/24	Ktr	75 EUR	75,750	-2.737,50	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts 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 EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Put 4,900 DJ EURO STOXX 50 Index 09/24	Ktr	150 EUR	118,850	44.114,00	0,04
Summe Derivate				153.986,50	0,13
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			612.345,04	0,50
Fondsvermögen	EUR			121.863.641,74	100,00

Anteilwert		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	50,51
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	EUR	891,55
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR	5.548,10
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR	52.964,65
Umlaufende Anteile		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK	1.342,076
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	STK	1
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK	4.483
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	STK	551

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.06.2024

EUR

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 117.379.276,88)	118.625.380,05
Bankguthaben	2.471.930,15
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	193.711,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	453.592,25
Dividendenansprüche	106.540,80
Forderungen aus	
- Wertpapiergeschäften	8.084,34
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	44.114,00
- Finanztermingeschäften	130.250,00
Summe Aktiva	122.033.602,59
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-49.375,64
Sonstige Verbindlichkeiten	-100.207,71
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-2.737,50
- Finanztermingeschäften	-17.640,00
Summe Passiva	-169.960,85
Fondsvermögen	121.863.641,74

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.06.2024

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	128.711.251,25
Mittelzuflüsse	1.471.009,01
Mittelrückflüsse	-8.235.671,62
	121.946.588,64
Ausschüttung	-2.472.866,88
Betriebsergebnis	2.389.919,98
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	121.863.641,74

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	30.06.2024	31.12.2023
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.473.911	1.604.880
- ausgegebene Anteile	24.362	59.685
- zurückgenommene Anteile	-151.162	-190.654
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.347.111	1.473.911

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR)	Klasse I2 (EUR)	Klasse P (EUR)	Klasse W (EUR)
		(ausschüttend)	(ausschüttend)	(ausschüttend)	(ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(31.12.2023-30.06.2024)	1,82	-	1,97	2,20
1 Jahr	(31.12.2022-31.12.2023)	5,42	6,02	5,75	6,22
2 Jahre	(31.12.2021-31.12.2023)	-7,16	-6,11	-6,58	-5,75
3 Jahre	(31.12.2020-31.12.2023)	-4,36	-2,72	-3,46	-2,17
5 Jahre	(31.12.2018-31.12.2023)	-2,16	0,64	-0,63	1,59
10 Jahre	(31.12.2013-31.12.2023)	0,59	-	3,76	9,24
seit Auflage ²⁾	(18.05.2006-31.12.2023)	32,86	-	-	-
	(28.11.2014-31.12.2023)	-	2,76	-	-
	(08.08.2005-31.12.2023)	-	-	52,09	-
	(20.06.2007-31.12.2023)	-	-	-	47,79

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

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 18. Mai 2006. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 50,00.

Klasse I2 (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 28. November 2014. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

Klasse P (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 08. August 2005. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 5.000,00.

Klasse W (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 20. Juni 2007. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 50.000,00.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

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

Die Basiswährung des Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten 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 bezahlten 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:

Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,846809
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,457897
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,407004
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,380524
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,962589
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,069900

Besteuerung

Der Fonds wird im Großherzogtum Luxemburg mit einer „Taxe d'Abonnement“ auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen, soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits der „Taxe d'Abonnement“ unterliegen, besteuert. Die Einkünfte eines Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Ausschüttungen und Thesaurierungen auf Anteile unterliegen in Luxemburg derzeit keinem Quellensteuerabzug.

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft den Fonds von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei:

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;

- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,20	0,05
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	0,67	0,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,89	0,05
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,48	0,01

Vertriebsfolgeprovisionen

Der Fonds gewährt an Vermittler (zum Beispiel Kreditinstitute) periodisch wiederkehrende Vermittlungsentgelte als so genannte „Vertriebsfolgeprovisionen“. Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen. Die „Vertriebsfolgeprovisionen“ werden aus der Pauschalvergütung gezahlt.

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

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

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

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

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

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile dieses Fonds in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen dieses Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

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,
French Branch
Paris

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

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH
Brienner 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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabenbehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung,
A-1010 Wien

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit 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>