

VermögensManagement

RentenStars

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K822

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 18. Juli 2014 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	22
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland.....	25
Ihre Partner	26

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds investiert überwiegend in Anleihenfonds und Anleihen. Daneben kann er sich an einer breiten Auswahl unterschiedlicher Anlageklassen beteiligen. Die Gewichtung der einzelnen Anlageklassen kann schwanken und wird je nach Einschätzung der Kapitalmärkte durch das Fondsmanagement angepasst, wobei mindestens 51 % des Fondsvermögens immer in Anleihen oder Anleihenfonds angelegt sind. Anlageziel ist es, eine Kombination aus laufenden Erträgen und langfristigem Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtszeitraum stiegen die zwischenzeitlich gesunkenen Renditen an den Anleihenmärkten 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 Staatsanleihen, während sich Unternehmensanleihen meist besser hielten. Engagements im Dollarraum profitierten in Euro gerechnet merklich von der Aufwertung des US-Dollars.

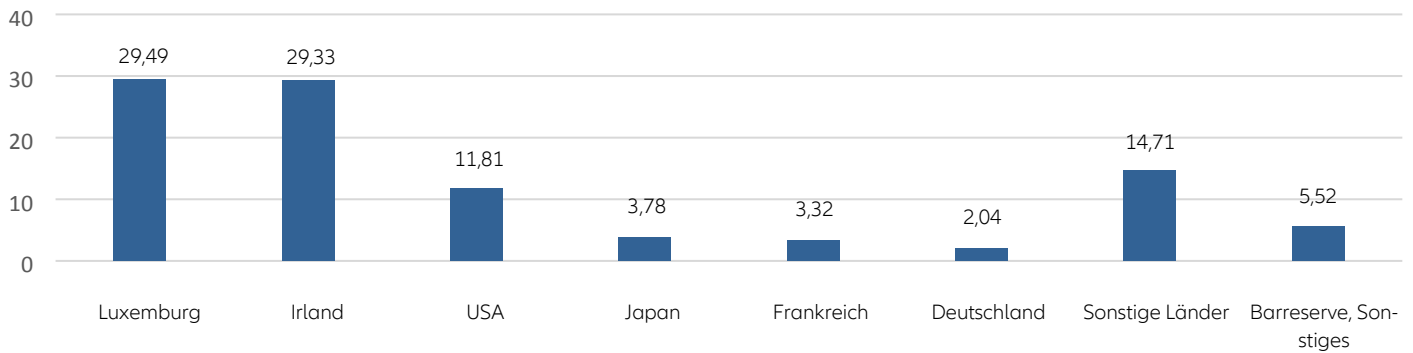
Das Portfolio umfasste weiterhin zum einen umfangreiche Positionen in Anleihenfonds. Dort blieben schwerpunktmäßig Produkte vertreten, die auf Unternehmensanleihen und Hochzinspapieren aus entwickelten Staaten sowie Schuldverschreibungen aus Schwellenländern spezialisiert sind. Beigemischt blieben einige Fonds, die alternative Strategien verfolgen, deren Wertentwicklung von der des breiten Anleihenmarkts relativ unabhängig ist. Zum anderen wurde nach wie vor ein breit gestreuter Bestand aus Einzelanleihen gehalten. Dabei dominierten zwar noch Papiere öffentlich-rechtlicher Emittenten aus entwickelten Staaten, allerdings ging ihr Anteil merklich zurück. An Gewicht gewann die Beimischung von Bank- und Unternehmensanleihen sowie gedeckten Papieren. Das durchschnittliche Bonitätsrating der Direktanlagen blieb per saldo unverändert und lag zum Berichtsstichtag bei A+ (gemäß Systematik von Standard & Poor's). Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Anleihenbestands stieg auf zuletzt gut neuneinhalb Jahre an. Zur Feinsteuerung des Engagements in einzelnen Marktsegmenten wurden Derivate eingesetzt.

Mit dieser Anlagestruktur gab der Fonds im gegebenen ungünstigen Umfeld etwas im Wert nach.

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		719,9	504,1	420,3
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 9FV/ISIN: LU1910776522	8.127.663	5.465.065	4.645.667
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P MLH/ISIN: LU2017321741	1.023	1.023	2.190
Anteilwert in EUR				
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 9FV/ISIN: LU1910776522	88,46	92,06	90,06
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P MLH/ISIN: LU2017321741	888,88	910,30	886,14

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					257.720.153,99	35,80
Obligationen					257.720.153,99	35,80
Australien					6.619.527,42	0,92
XS1496758092	0,7500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 16/26	EUR	400,0 %	94,419	377.676,40	0,05
AU3TB0000135	4,7500 % Australia Government AUD Bonds 11/27 S.136	AUD	1.000,0 %	101,754	631.644,08	0,09
AU000XCLWAG2	4,5000 % Australia Government AUD Bonds 13/33 S.140	AUD	500,0 %	101,611	315.378,20	0,04
AU000XCLWAM0	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 15/35 S.145	AUD	1.000,0 %	86,154	534.809,89	0,07
AU000XCLWAS7	3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	700,0 %	76,847	333.922,74	0,05
AU0000018442	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	600,0 %	78,685	293.068,09	0,04
AU0000075681	1,2500 % Australia Government AUD Bonds 20/32 S.158	AUD	1.000,0 %	80,117	497.334,10	0,07
AU0000274706	3,5000 % Australia Government AUD Bonds 23/34 S.168	AUD	2.000,0 %	93,085	1.155.672,75	0,16
USQ6535DBR46	4,9510 % National Australia Bank USD Notes 24/34	USD	500,0 %	99,209	463.635,91	0,07
US63254AAS78	2,5000 % National Australia Bank (New York) USD Notes 16/26	USD	300,0 %	94,904	266.109,82	0,04
AU3SG0001571	3,0000 % New South Wales Treasury AUD Notes 16/30	AUD	800,0 %	92,455	459.138,59	0,06
AU3CB0243764	4,0000 % Telstra AUD MTN 17/27	AUD	600,0 %	97,587	363.469,10	0,05
XS1966038249	1,3750 % Telstra EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	91,611	91.610,81	0,01
XS2558574104	3,1060 % Westpac Banking EUR MTN 22/27	EUR	300,0 %	99,386	298.159,14	0,04
US961214CX95	2,8500 % Westpac Banking USD Notes 16/26	USD	300,0 %	95,984	269.138,45	0,04
AU3CB0272227	2,8000 % Woolworths Group AUD MTN 20/30	AUD	500,0 %	86,591	268.759,35	0,04
Belgien					2.701.088,81	0,37
BE0390105683	2,8750 % Belfius Bank EUR MTN 24/31	EUR	500,0 %	98,295	491.473,75	0,07
BE6315719490	0,0000 % Belfius Bank EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2026	EUR	200,0 %	92,708	185.415,16	0,02
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	400,0 %	98,945	395.780,00	0,05
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	500,0 %	70,019	350.094,95	0,05
BE0000342510	0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	250,0 %	99,095	247.737,50	0,03
BE0000346552	1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	100,0 %	86,501	86.501,00	0,01
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	300,0 %	91,101	273.303,00	0,04
BE0002629104	1,3750 % Elia System Operator EUR MTN 19/26	EUR	500,0 %	96,742	483.710,95	0,07
BE0001764183	0,3750 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 16/26	EUR	200,0 %	93,536	187.072,50	0,03
Brasilien					553.762,16	0,08
USP2000TAE57	6,0000 % Banco do Brasil USD Notes 24/31	USD	600,0 %	98,745	553.762,16	0,08
Chile					365.503,80	0,05
XS2369244087	0,1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	400,0 %	91,376	365.503,80	0,05
Dänemark					856.804,15	0,12
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	300,0 %	98,138	294.414,03	0,04
US23636BBF58	6,4660 % Danske Bank USD FLR-Notes 23/26	USD	600,0 %	100,284	562.390,12	0,08
Deutschland					14.682.679,17	2,04
DE000CZ43ZB3	4,6250 % Commerzbank EUR FLR-MTN 22/28	EUR	400,0 %	101,708	406.833,16	0,06
DE000CZ40NP5	1,2500 % Commerzbank EUR MTN 19/34	EUR	400,0 %	84,597	338.387,68	0,05
DE000CZ45V82	0,3750 % Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	400,0 %	91,583	366.330,68	0,05

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
XS2577042893	3,6250 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 23/37	EUR	200,0	101,238	202.475,68	0,03
XS1950499712	1,8750 % Deutsche Bahn Finance GBP MTN 19/26	GBP	100,0	95,563	112.850,92	0,02
DE000DL19WL7	1,8750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 22/28	EUR	400,0	94,818	379.271,20	0,05
XS1917358621	1,6250 % Deutsche Post EUR MTN 18/28	EUR	300,0	94,494	283.482,60	0,04
XS2103014291	0,3750 % E.ON EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	91,137	911.367,50	0,13
XS2747600109	3,7500 % E.ON EUR Notes 24/36	EUR	400,0	98,900	395.601,68	0,05
XS2047500769	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024	EUR	300,0	99,395	298.183,50	0,04
DE000EAA06D8	2,8750 % Erste Abwicklungsanstalt EUR MTN 24/27	EUR	400,0	99,625	398.499,40	0,05
XS2587133971	4,3750 % Erste Abwicklungsanstalt USD MTN 23/26	USD	400,0	98,824	369.471,66	0,05
XS2237434472	0,3750 % Fresenius EUR MTN 20/26	EUR	300,0	93,471	280.412,67	0,04
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	500,0	97,348	486.739,95	0,07
DE000BU2Z007	2,3000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	1.000,0	99,134	991.339,90	0,14
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	400,0	87,593	350.372,00	0,05
XS2679764493	4,8750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau GBP MTN 23/28	GBP	500,0	102,223	603.579,70	0,08
US500769CG75	2,6000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau JPY Notes 07/37	JPY	50.000,0	119,107	345.913,63	0,05
XS2756954835	4,1250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD MTN 24/28	USD	400,0	98,708	369.038,12	0,05
US500769JD71	1,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 19/29	USD	1.000,0	87,913	821.692,02	0,11
US500769KE36	4,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 24/27	USD	600,0	99,352	557.166,50	0,08
DE000A2YPFW5	0,3750 % Land Thüringen EUR Notes 19/34	EUR	400,0	76,431	305.725,84	0,04
DE000LB2CLH7	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/26 S.809	EUR	400,0	92,847	371.386,80	0,05
DE000LB39BP4	3,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 24/34	EUR	500,0	99,171	495.852,90	0,07
DE000LB39BD0	4,7610 % Landesbank Baden-Württemberg USD Notes 24/26	USD	400,0	99,143	370.663,81	0,05
US515110BR44	1,7500 % Landwirtschaftliche Rentenbank USD MTN 16/26	USD	500,0	94,007	439.324,24	0,06
US515110BY94	0,8750 % Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 20/30	USD	1.000,0	80,932	756.442,64	0,10
DE000NLB40F8	2,8750 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 24/27	EUR	500,0	99,089	495.443,85	0,07
DE000NWB18Q8	1,2500 % NRW Bank EUR Notes 19/49	EUR	200,0	64,936	129.871,08	0,02
DE000A30V372	2,7500 % State of Bremen EUR Notes 24/32 S.274	EUR	400,0	98,725	394.900,32	0,05
DE000NRW0KE7	1,6500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/47	EUR	200,0	74,128	148.255,50	0,02
XS2764875584	4,3750 % State of North Rhine-Westphalia Germany USD Notes 24/27	USD	600,0	99,223	556.444,91	0,08
DE000A2YNRZ8	0,1250 % State of Saxony-Anhalt EUR MTN 19/29	EUR	300,0	87,230	261.690,48	0,04
DE000A3512U6	3,1500 % State of Saxony-Anhalt EUR Notes 24/54	EUR	500,0	98,795	493.973,45	0,07
DE000SHFM709	0,2000 % State of Schleswig-Holstein EUR Notes 19/39	EUR	300,0	64,564	193.693,20	0,03
Estland					390.096,36	0,05
XS2740429076	3,2500 % Estonia Government EUR Bonds 24/34	EUR	400,0	97,524	390.096,36	0,05
Finnland					1.938.007,94	0,27
FI4000369467	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 19/29	EUR	200,0	88,795	177.590,00	0,02
XS2784667011	3,6250 % Nordea Bank EUR MTN 24/34	EUR	600,0	99,179	595.073,58	0,08
XS2758065796	3,0000 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 24/31	EUR	400,0	99,475	397.899,76	0,06
XS2258389415	0,1000 % OP Corporate Bank EUR MTN 20/27	EUR	400,0	89,973	359.892,24	0,05
XS2546781555	4,1250 % OP Corporate Bank EUR MTN 22/27	EUR	400,0	101,888	407.552,36	0,06
Frankreich					23.346.174,98	3,24
FR0013371549	2,1250 % Aéroports de Paris EUR Notes 18/38	EUR	500,0	84,322	421.607,50	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
FR0013266434	1,3750 % Agence Française de Développement EUR MTN 17/32	EUR	200,0	85,760	171.520,92	0,02
FR0014008SA9	1,1250 % Agence Française de Développement EUR MTN 22/37	EUR	200,0	74,619	149.237,70	0,02
FR001400N9U7	3,1250 % Agence France Locale EUR MTN 24/34	EUR	400,0	96,492	385.969,24	0,05
FR0013397288	1,2500 % APRR EUR MTN 19/28	EUR	500,0	92,905	464.524,60	0,06
FR0013534278	0,1250 % APRR EUR MTN 20/29	EUR	300,0	86,470	259.409,61	0,04
FR001400NNC1	3,0720 % Arkea Home Loans EUR Notes 24/34	EUR	400,0	98,583	394.333,48	0,05
FR0013460417	0,1250 % Arkea Public Sector EUR Notes 19/30	EUR	800,0	84,578	676.623,44	0,09
FR00140005T0	0,1250 % Arkema EUR MTN 20/26	EUR	300,0	92,714	278.141,73	0,04
FR001400CMY0	3,1250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/27	EUR	400,0	98,568	394.273,88	0,05
FR0013383346	0,7500 % BPCE EUR Notes 18/26	EUR	900,0	94,306	848.756,61	0,12
FR001400N6J6	2,8750 % BPCE EUR Notes 24/27	EUR	400,0	99,196	396.783,32	0,05
FR001400NXE6	3,0000 % BPCE EUR Notes 24/29	EUR	500,0	99,294	496.468,35	0,07
US05578BAY20	5,1250 % BPCE USD MTN 23/28	USD	600,0	99,066	555.560,48	0,08
FR001400N5C3	3,0000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 24/34	EUR	400,0	97,928	391.713,08	0,05
FR0014003RL9	0,0100 % Caisse des Dépôts et Consignations EUR MTN 21/26	EUR	400,0	93,844	375.376,28	0,05
FR001400F638	4,2500 % Caisse des Dépôts et Consignations USD Notes 23/26	USD	600,0	98,762	553.858,22	0,08
FR0013345485	1,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 18/38	EUR	500,0	79,915	399.573,50	0,06
FR0013383213	1,7500 % Carrefour EUR MTN 18/26	EUR	500,0	96,929	484.644,95	0,07
FR0013445129	0,0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	300,0	89,856	269.568,99	0,04
US22535EAK38	5,3650 % Crédit Agricole USD Notes 24/34	USD	600,0	99,189	556.253,79	0,08
FR0013393899	1,0000 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/29	EUR	300,0	90,879	272.638,29	0,04
XS1936137139	0,6250 % Dexia EUR MTN 19/26	EUR	800,0	96,061	768.487,04	0,11
XS2753307953	4,1250 % Dexia GBP Notes 24/27	GBP	400,0	98,498	465.265,92	0,06
XS2788023450	4,5000 % Dexia USD MTN 24/27	USD	600,0	99,254	556.614,61	0,08
FR0013524865	3,2500 % ELO EUR MTN 20/27	EUR	400,0	92,264	369.056,68	0,05
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	500,0	79,408	397.039,95	0,05
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	200,0	74,077	148.153,98	0,02
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	400,0	90,759	363.036,00	0,05
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	1.300,0	83,159	1.081.066,87	0,15
FR0013404969	1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50	EUR	350,0	64,382	225.336,93	0,03
FR001400BKZ3	2,0000 % France Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.000,0	91,485	914.849,90	0,13
FR0014007L00	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	500,0	78,405	392.024,95	0,05
FR00140087C4	1,0000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 22/28	EUR	400,0	92,461	369.843,48	0,05
FR001400NGT9	3,1250 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 24/34	EUR	400,0	99,377	397.507,56	0,06
FR0013384567	1,4500 % La Poste EUR MTN 18/28	EUR	300,0	91,861	275.583,27	0,04
FR0013506292	1,2500 % Orange EUR MTN 20/27	EUR	500,0	94,114	470.571,45	0,07
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque EUR MTN 19/24	EUR	500,0	99,946	499.730,85	0,07
FR001400N3F1	3,8750 % RCI Banque EUR MTN 24/29	EUR	400,0	99,541	398.164,28	0,06
FR001400NHX9	3,2000 % Region of Ile de France EUR MTN 24/34	EUR	400,0	97,326	389.302,04	0,05
FR0013396876	1,5000 % Schneider Electric EUR MTN 19/28	EUR	500,0	94,502	472.512,00	0,07
FR001400N285	3,2500 % Schneider Electric EUR MTN 24/35	EUR	400,0	96,865	387.461,08	0,05
XS0177618039	5,0000 % SNCF Réseau EUR MTN 03/33	EUR	200,0	111,034	222.068,02	0,03
XS1388864503	1,5000 % SNCF Réseau EUR MTN 16/37	EUR	200,0	77,210	154.420,00	0,02
XS1764691611	2,0000 % SNCF Réseau EUR MTN 18/48	EUR	200,0	68,042	136.083,44	0,02
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau EUR MTN 19/29	EUR	300,0	89,735	269.205,24	0,04
FR0014006XA3	0,6250 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/27	EUR	400,0	92,341	369.363,00	0,05
FR0013410818	1,7500 % Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	200,0	90,719	181.438,36	0,03
FR001400NJ99	3,1250 % Société Générale EUR MTN 24/36	EUR	400,0	98,691	394.762,24	0,05

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
FR0013518057	1,2500 %	Société Générale EUR Notes 20/30	EUR	400,0 %	85,615	342.458,16	0,05
FR001400HIK6	3,3750 %	Societe Nationale EUR Notes 23/33	EUR	300,0 %	99,337	298.010,52	0,04
US89153VAQ23	3,4550 %	TotalEnergies Capital International USD Notes 19/29	USD	700,0 %	94,136	615.902,46	0,09
US89153VAT61	2,8290 %	TotalEnergies Capital International USD Notes 19/30	USD	300,0 %	89,819	251.853,58	0,03
FR0011224963	4,6250 %	Veolia Environnement EUR MTN 12/27	EUR	1.000,0 %	103,182	1.031.823,20	0,14
FR0013397452	1,6250 %	Vinci EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	92,947	278.841,33	0,04
FR0014000PF1	0,0000 %	Vinci EUR Zero-Coupon MTN 27.11.2028	EUR	300,0 %	87,166	261.498,63	0,04
Hongkong						750.248,08	0,10
USY3422VCV81	4,5000 %	Hong Kong Government USD MTN 23/28	USD	800,0 %	100,336	750.248,08	0,10
Indonesien						701.394,07	0,10
US455780CK06	3,4000 %	Indonesia Government USD Bonds 19/29	USD	300,0 %	92,422	259.152,31	0,04
US455780DV51	5,1000 %	Indonesia Government USD Bonds 24/54	USD	500,0 %	94,631	442.241,76	0,06
Irland						1.436.690,32	0,20
IE00BH3SQ895	1,1000 %	Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	200,0 %	92,477	184.954,00	0,02
IE00BH3SQB22	1,5000 %	Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	500,0 %	69,954	349.769,95	0,05
IE00BV8C9418	1,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	300,0 %	96,511	289.533,00	0,04
XS2013626010	1,6250 %	Zurich Finance Ireland Designated Activity EUR MTN 19/39	EUR	150,0 %	78,143	117.214,47	0,02
XS2765559443	3,2000 %	Linde EUR Notes 24/31	EUR	500,0 %	99,044	495.218,90	0,07
Israel						675.336,16	0,09
US46514BRA79	4,5000 %	Israel Government USD Bonds 23/33	USD	800,0 %	90,318	675.336,16	0,09
Italien						8.489.273,51	1,18
XS2747596315	3,5470 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	97,234	388.934,76	0,05
XS2739132897	3,8750 %	Eni EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	99,274	397.096,20	0,06
XS2592650373	5,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 23/28	EUR	400,0 %	102,980	411.921,24	0,06
IT0005177909	2,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/36	EUR	1.000,0 %	82,244	822.439,90	0,11
IT0005273013	3,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	500,0 %	85,824	429.119,95	0,06
IT0005345183	2,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	100,0 %	98,810	98.810,00	0,01
IT0005340929	2,8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	400,0 %	97,450	389.799,96	0,05
IT0005321325	2,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	400,0 %	86,216	344.863,96	0,05
IT0005386245	0,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25	EUR	600,0 %	98,192	589.152,00	0,08
IT0005416570	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	500,0 %	92,707	463.534,95	0,07
IT0005422891	0,9000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	2.000,0 %	83,530	1.670.599,80	0,23
IT0005438004	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	500,0 %	61,329	306.644,90	0,04
IT0005542797	3,7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	500,0 %	100,281	501.404,95	0,07
IT0005579807	3,2500 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 24/28	EUR	400,0 %	99,304	397.217,80	0,06
XS2767499945	3,8750 %	Snam EUR MTN 24/34	EUR	500,0 %	98,755	493.774,90	0,07
XS2748847204	3,5000 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 24/31	EUR	400,0 %	98,407	393.627,32	0,06
XS2190134184	1,2500 %	UniCredit EUR FLR-MTN 20/26	EUR	400,0 %	97,583	390.330,92	0,05
Japan						27.182.348,87	3,78
JP1300151485	2,5000 %	Japan Government JPY Bonds 04/34 S.15	JPY	80.000,0 %	113,592	527.833,75	0,07
JP1201101944	2,1000 %	Japan Government JPY Bonds 09/29 S.110	JPY	280.000,0 %	107,081	1.741.525,41	0,24
JP1300301940	2,3000 %	Japan Government JPY Bonds 09/39 S.30	JPY	300.000,0 %	110,509	1.925.649,84	0,27
JP1201301B94	1,8000 %	Japan Government JPY Bonds 11/31 S.130	JPY	340.000,0 %	107,242	2.117.888,97	0,30
JP1201471DC6	1,6000 %	Japan Government JPY Bonds 13/33 S.147	JPY	80.000,0 %	105,409	489.809,30	0,07

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
JP1300381D38	1,8000 %	Japan Government JPY Bonds 13/43 S.38	JPY	100.000,0	100,405	583.199,04	0,08
JP1201481E36	1,5000 %	Japan Government JPY Bonds 14/34 S.148	JPY	420.000,0	104,327	2.545.109,02	0,35
JP1300451EC6	1,5000 %	Japan Government JPY Bonds 14/44 S.45	JPY	170.000,0	93,749	925.712,11	0,13
JP1400081F45	1,4000 %	Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	175.000,0	82,962	843.286,26	0,12
JP1103451GC0	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 16/26 S.345	JPY	120.000,0	99,395	692.793,78	0,10
JP1201561G37	0,4000 %	Japan Government JPY Bonds 16/36 S.156	JPY	450.000,0	90,840	2.374.365,80	0,33
JP1300511G61	0,3000 %	Japan Government JPY Bonds 16/46 S.51	JPY	300.000,0	70,953	1.236.376,86	0,17
JP1300521G93	0,5000 %	Japan Government JPY Bonds 16/46 S.52	JPY	150.000,0	74,125	645.822,86	0,09
JP1103501J35	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	130.000,0	98,701	745.289,98	0,10
JP1103511J74	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 18/28 S.351	JPY	250.000,0	98,524	1.430.683,36	0,20
JP1103621M43	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 21/31 S.362	JPY	340.000,0	95,972	1.895.325,66	0,26
JP1201751M13	0,5000 %	Japan Government JPY Bonds 21/40 S.175	JPY	200.000,0	83,714	972.500,35	0,14
JP1051541NA0	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 22/27 S.154	JPY	50.000,0	99,036	287.623,64	0,04
JP1103651N11	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 22/31 S.365	JPY	400.000,0	94,993	2.207.037,38	0,31
JP1201821NA5	1,1000 %	Japan Government JPY Bonds 22/42 S.182	JPY	255.000,0	90,011	1.333.202,58	0,19
US606822AD62	3,8500 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 16/26	USD	400,0	97,517	364.584,77	0,05
US606822BB97	4,2860 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 18/38	USD	200,0	91,008	170.125,13	0,02
US606822BU78	2,0480 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 20/30	USD	400,0	83,696	312.913,09	0,04
XS2769667234	3,9800 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 24/34	EUR	500,0	100,126	500.630,70	0,07
US60687YBH18	2,2010 %	Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 20/31	USD	400,0	83,736	313.059,23	0,04
Kaimaninseln						237.420,37	0,03
US88032XAH70	3,9250 %	Tencent Holdings USD MTN 18/38	USD	300,0	84,672	237.420,37	0,03
Kanada						13.576.951,29	1,89
CA06415GDE76	2,9500 %	Bank of Nova Scotia CAD Notes 22/27	CAD	300,0	95,840	196.036,50	0,03
XS2421186268	0,0100 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 21/27	EUR	300,0	89,614	268.840,89	0,04
CA135087ZS68	3,5000 %	Canada Government CAD Bonds 11/45	CAD	1.050,0	101,404	725.955,70	0,10
CA135087D358	2,7500 %	Canada Government CAD Bonds 14/48	CAD	2.000,0	89,463	1.219.940,99	0,17
CA135087F825	1,0000 %	Canada Government CAD Bonds 16/27	CAD	1.500,0	92,608	947.119,07	0,13
CA135087P329	2,5000 %	Canada Government CAD Bonds 22/32	CAD	1.000,0	92,938	633.667,61	0,09
CA13596Z3Y90	3,3000 %	Canadian Imperial Bank of Commerce CAD Notes 18/25	CAD	300,0	98,722	201.929,98	0,03
CA136375CM29	3,6000 %	Canadian National Railway CAD Notes 17/47	CAD	300,0	82,120	167.971,64	0,02
XS2752075783	3,8750 %	Export Development Canada GBP Notes 24/28	GBP	500,0	98,292	580.367,55	0,08
US30216BKB70	4,3750 %	Export Development Canada USD Notes 23/26	USD	500,0	99,080	463.033,99	0,06
US30216BKC53	4,1250 %	Export Development Canada USD Notes 24/29	USD	500,0	98,737	461.429,44	0,06
CA63306AGJ93	1,5730 %	National Bank of Canada CAD FLR-Notes 20/26	CAD	300,0	96,150	196.669,07	0,03
XS2690137612	3,1250 %	OMERS Finance Trust EUR Notes 24/29	EUR	400,0	99,386	397.545,64	0,06
CA013051EB97	2,9000 %	Province of Alberta Canada CAD Notes 18/28	CAD	800,0	96,205	524.751,35	0,07
US013051EA13	3,3000 %	Province of Alberta Canada USD Notes 18/28	USD	1.000,0	95,494	892.547,54	0,12
CA110709EX67	6,3500 %	Province of British Columbia Canada CAD Notes 00/31	CAD	800,0	114,333	623.633,60	0,09
US110709AD48	1,7500 %	Province of British Columbia Canada USD Notes 19/24 S.10	USD	500,0	99,119	463.214,42	0,06
CA563469FQ32	4,6500 %	Province of Manitoba Canada CAD Notes 08/40	CAD	800,0	101,759	555.047,42	0,08
CA683234NM69	6,2000 %	Province of Ontario Canada CAD Notes 00/31	CAD	800,0	113,492	619.044,66	0,09

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
US68323AFF66	2,3000 %	Province of Ontario Canada USD Notes 19/26	USD	300,0 %	95,081	266.606,97	0,04
CA748148QJ59	6,0000 %	Province of Quebec Canada CAD Notes 98/29	CAD	800,0 %	110,271	601.475,90	0,08
CA748148RX35	2,6000 %	Province of Quebec Canada CAD Notes 18/25	CAD	1.500,0 %	98,149	1.003.788,89	0,14
US78016FZT47	4,8750 %	Royal Bank of Canada USD MTN 23/26	USD	600,0 %	99,271	556.711,80	0,08
US78016HZV58	4,9500 %	Royal Bank of Canada USD MTN 24/29	USD	500,0 %	99,744	466.137,55	0,06
CA89117F3M90	2,6670 %	Toronto-Dominion Bank CAD Notes 22/25	CAD	300,0 %	97,353	199.129,77	0,03
CA918423BB91	5,8000 %	VW Credit Canada CAD Notes 22/25	CAD	500,0 %	101,011	344.353,35	0,05
Kasachstan						230.567,34	0,03
XS2242422397	3,5000 %	KazMunayGas National USD Notes 20/33	USD	300,0 %	82,228	230.567,34	0,03
Kroatien						488.487,45	0,07
XS1713475306	2,7500 %	Croatia Government EUR Bonds 17/30	EUR	500,0 %	97,697	488.487,45	0,07
Lettland						1.189.686,80	0,16
XS1829276275	1,1250 %	Latvia Government EUR Bonds 18/28	EUR	400,0 %	92,367	369.469,48	0,05
XS2722876609	3,8750 %	Latvia Government EUR MTN 23/29	EUR	400,0 %	101,882	407.526,52	0,05
XS2648672660	3,8750 %	Latvia Government EUR MTN 23/33	EUR	400,0 %	103,173	412.690,80	0,06
Litauen						494.630,15	0,07
XS2765498717	3,5000 %	Lithuania Government EUR MTN 24/34	EUR	500,0 %	98,926	494.630,15	0,07
Luxemburg						916.925,63	0,13
XS2238789460	0,3750 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/28	EUR	300,0 %	88,185	264.553,95	0,04
XS2752873005	3,2500 %	Nestle Finance International EUR MTN 24/37	EUR	400,0 %	97,324	389.297,96	0,05
XS2235996217	0,0000 %	Novartis Finance EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2028	EUR	300,0 %	87,691	263.073,72	0,04
Mexico						457.896,68	0,06
US91087BAY65	5,0000 %	Mexico Government USD Bonds 24/29	USD	500,0 %	97,981	457.896,68	0,06
Neuseeland						1.769.672,19	0,25
US06407FAH55	5,0760 %	Bank of New Zealand USD Notes 24/29	USD	400,0 %	99,847	373.293,89	0,05
NZGOVDT528C6	0,2500 %	New Zealand Government NZD Bonds 20/28 S.528	NZD	2.000,0 %	84,850	962.863,54	0,14
NZGOVDT541C9	1,7500 %	New Zealand Government NZD Bonds 20/41 S.541	NZD	1.200,0 %	63,671	433.514,76	0,06
Niederlande						11.275.178,46	1,57
XS2747182181	3,3750 %	ABB Finance EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	99,086	396.344,52	0,05
XS1933815455	1,3750 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 19/34	EUR	300,0 %	85,440	256.320,54	0,04
XS2761358055	3,0000 %	Achmea Bank EUR MTN 24/34	EUR	500,0 %	97,998	489.992,15	0,07
DE000A2RWAX4	0,8750 %	Allianz Finance II EUR MTN 19/26	EUR	500,0 %	96,423	482.117,35	0,07
XS1910245676	1,0000 %	BMW Finance EUR MTN 18/24	EUR	500,0 %	99,008	495.041,10	0,07
XS2767246148	4,2500 %	BNG Bank GBP MTN 24/29	GBP	500,0 %	99,608	588.134,71	0,08
XS2757515882	3,3750 %	Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 24/28	EUR	500,0 %	99,552	497.761,10	0,07
XS1937665955	1,5000 %	Enel Finance International EUR MTN 19/25	EUR	500,0 %	97,780	488.900,95	0,07
XS2751666699	3,8750 %	Enel Finance International EUR MTN 24/35	EUR	400,0 %	98,263	393.052,16	0,05
XS2443920249	1,2500 %	ING Groep EUR FLR-MTN 22/27	EUR	400,0 %	96,127	384.507,68	0,05
XS2079079799	1,0000 %	ING Groep EUR FLR-Notes 19/30	EUR	100,0 %	95,250	95.250,32	0,01
XS2258452478	0,2500 %	ING Groep EUR FLR-Notes 20/29	EUR	300,0 %	88,080	264.240,00	0,04
XS1882544973	2,0000 %	ING Groep EUR MTN 18/28	EUR	500,0 %	94,076	470.379,60	0,06
DE000A3LSYH6	3,2500 %	Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 24/32	EUR	400,0 %	98,526	394.104,92	0,05
XS2078691636	1,6250 %	Mercedes-Benz International Finance GBP MTN 19/24	GBP	300,0 %	98,714	349.716,16	0,05
XS2235987224	0,3750 %	Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 20/29	EUR	300,0 %	85,422	256.267,35	0,04
XS2079798562	0,0000 %	Nederlandse Waterschapsbank EUR Zero-Coupon MTN 16.11.2026	EUR	300,0 %	93,076	279.229,05	0,04
NL0010071189	2,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	200,0 %	98,285	196.569,98	0,03

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
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	100,0 %	97,905	97.904,99	0,01
NL0012818504	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 18/28	EUR	300,0 %	92,780	278.340,00	0,04
NL0015000B11	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	500,0 %	67,817	339.084,95	0,05
CH0026620846	3,1250 % Rabobank CHF Notes 06/26	CHF	300,0 %	104,059	324.309,22	0,04
XS2712746960	3,9130 % Rabobank EUR MTN 23/26	EUR	400,0 %	101,320	405.281,04	0,06
XS2078734626	0,1250 % Shell International Finance EUR MTN 19/27	EUR	300,0 %	90,351	271.054,32	0,04
US822582AD40	6,3750 % Shell International Finance USD Notes 08/38	USD	400,0 %	110,866	414.492,33	0,06
US822582BD31	3,2500 % Shell International Finance USD Notes 15/25	USD	400,0 %	98,230	367.247,97	0,05
US822582BF88	4,3750 % Shell International Finance USD Notes 15/45	USD	300,0 %	86,459	242.431,46	0,03
XS2769894135	3,1250 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 24/32	EUR	500,0 %	98,700	493.499,30	0,07
XS2769892865	3,3750 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 24/37	EUR	500,0 %	97,772	488.859,40	0,07
XS2193982803	1,3620 % Upjohn Finance EUR Notes 20/27	EUR	400,0 %	93,245	372.978,32	0,05
XS2757520965	4,7500 % ZF Europe Finance EUR MTN 24/29	EUR	400,0 %	100,441	401.765,52	0,06
Norwegen					634.605,98	0,09
XS2238292010	0,0100 % DNB Boligkreditt EUR Notes 20/27	EUR	300,0 %	90,375	271.126,02	0,04
XS2133326947	0,8750 % Kommunalbanken USD Notes 20/25	USD	400,0 %	97,222	363.479,96	0,05
Österreich					749.751,49	0,10
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	200,0 %	110,257	220.513,72	0,03
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	250,0 %	92,722	231.805,80	0,03
AT000B049937	3,0000 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 23/26	EUR	300,0 %	99,144	297.431,97	0,04
Peru					241.567,04	0,03
US715638DF60	2,7830 % Peru Government USD Bonds 20/31	USD	300,0 %	86,151	241.567,04	0,03
Philippinen					552.733,31	0,08
US718286CY18	4,6250 % Philippine Government USD Bonds 23/28	USD	600,0 %	98,562	552.733,31	0,08
Polen					146.367,00	0,02
XS1508566558	2,0000 % Poland Government EUR MTN 16/46	EUR	200,0 %	73,184	146.367,00	0,02
Portugal					1.630.834,87	0,23
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	600,0 %	107,401	644.405,94	0,09
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	200,0 %	106,217	212.433,98	0,03
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	100,0 %	97,475	97.475,00	0,01
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	200,0 %	96,105	192.210,00	0,03
PTOTESOE0021	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 24/34	EUR	500,0 %	96,862	484.309,95	0,07
Rumänien					784.586,34	0,11
XS2770921315	5,6250 % Romania Government EUR MTN 24/36	EUR	500,0 %	97,676	488.380,25	0,07
XS2571923007	7,1250 % Romania Government USD Bonds 23/33	USD	300,0 %	105,637	296.206,09	0,04
Schweden					3.016.585,22	0,42
XS2765020180	2,7500 % Kommuninvest I Sverige EUR MTN 24/27	EUR	500,0 %	99,205	496.026,10	0,07
XS2530407340	3,0000 % Kommuninvest I Sverige SEK MTN 22/25	SEK	860,0 %	99,765	75.389,97	0,01
SE0011281922	0,7500 % Sweden Government SEK Bonds 18/29 S.1061 S.1061	SEK	10.000,0 %	92,944	816.693,52	0,11
XS2264161964	0,1250 % Telia EUR Notes 20/30	EUR	300,0 %	81,629	244.886,34	0,04
XS2133390521	0,0500 % Vattenfall EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	95,686	95.686,36	0,01
XS2230884657	0,1250 % Volvo Treasury EUR MTN 20/24	EUR	300,0 %	99,223	297.668,28	0,04
XS2760218185	3,1250 % Volvo Treasury EUR MTN 24/26	EUR	500,0 %	99,237	496.182,95	0,07
XS2760217880	3,1250 % Volvo Treasury EUR MTN 24/29	EUR	500,0 %	98,810	494.051,70	0,07

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
Schweiz						2.124.743,00	0,29
CH1194355124	2,5000 %	Nestle CHF Notes 22/34	CHF	300,0 %	110,502	344.391,44	0,05
CH0344958688	0,5000 %	Swiss Confederation Government CHF Bonds 18/32	CHF	1.000,0 %	99,323	1.031.827,80	0,14
CH0576402181	0,2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/28	EUR	400,0 %	89,374	357.497,16	0,05
CH1174335732	2,1250 %	UBS Group EUR FLR-Notes 22/26	EUR	400,0 %	97,757	391.026,60	0,05
Serbien						255.379,80	0,04
XS2015296465	1,5000 %	Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	300,0 %	85,127	255.379,80	0,04
Singapur						731.895,48	0,10
US713466AA86	4,6500 %	Pepsico Singapore Financing I USD Notes 24/27	USD	500,0 %	99,309	464.103,90	0,06
XS2264978623	0,0100 %	United Overseas Bank EUR MTN 20/27	EUR	300,0 %	89,264	267.791,58	0,04
Slowakei						790.781,69	0,11
SK4120008871	3,3750 %	Slovakia Government EUR Bonds 12/24 S.223	EUR	300,0 %	99,837	299.511,09	0,04
SK4120009762	3,6250 %	Slovakia Government EUR Bonds 14/29 S.227	EUR	200,0 %	102,511	205.022,00	0,03
SK4120012220	0,6250 %	Slovakia Government EUR Bonds 16/26 S.231	EUR	300,0 %	95,416	286.248,60	0,04
Slowenien						376.440,66	0,05
SI0002103685	1,2500 %	Slovenia Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0 %	95,690	191.379,66	0,03
SI0002103842	1,1875 %	Slovenia Government EUR Bonds 19/29	EUR	200,0 %	92,531	185.061,00	0,02
Spanien						9.979.462,85	1,39
XS1967636272	3,3750 %	Abertis Infraestructuras GBP MTN 19/26	GBP	300,0 %	95,280	337.549,63	0,05
ES0413860836	3,5000 %	Banco de Sabadell EUR MTN 23/26	EUR	300,0 %	100,176	300.526,68	0,04
ES0000106759	3,4000 %	Basque Government EUR Bonds 24/34	EUR	500,0 %	99,506	497.529,30	0,07
XS2258971071	0,3750 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	400,0 %	95,395	381.578,56	0,05
XS2623501181	4,6250 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 23/27	EUR	400,0 %	101,554	406.217,64	0,06
ES0422714206	3,3750 %	Cajamar Caja Rural EUR Notes 24/29	EUR	400,0 %	99,609	398.435,36	0,05
XS2751598322	3,6250 %	Enagas Financiaciones EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	97,683	390.731,64	0,05
XS2747776487	3,7500 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 24/29	EUR	400,0 %	100,469	401.874,12	0,06
ES00000124H4	5,1500 %	Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	100,0 %	118,351	118.350,99	0,02
ES00000127G9	2,1500 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	300,0 %	98,590	295.770,00	0,04
ES00000127A2	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	200,0 %	93,906	187.811,98	0,03
ES00000128H5	1,3000 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	650,0 %	96,066	624.429,00	0,09
ES00000128Q6	2,3500 %	Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	300,0 %	92,652	277.955,97	0,04
ES0000012B88	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	700,0 %	93,882	657.174,00	0,09
ES0000012F43	0,6000 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	650,0 %	88,119	572.773,44	0,08
ES0000012G26	0,8000 %	Spain Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.000,0 %	93,466	934.660,00	0,13
ES0000012K61	2,5500 %	Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	2.000,0 %	95,152	1.903.048,60	0,26
ES0000012M85	3,2500 %	Spain Government EUR Bonds 24/34	EUR	500,0 %	99,046	495.227,90	0,07
XS2753310825	3,6980 %	Telefonica Emisiones EUR MTN 24/32	EUR	400,0 %	99,676	398.705,52	0,05
XS2753311393	4,0550 %	Telefonica Emisiones EUR MTN 24/36	EUR	400,0 %	99,778	399.112,52	0,06
Südkorea						2.958.219,36	0,41
KR103502G834	2,6250 %	Korea Government KRW Bonds 18/48 S.4803	KRW	1.000.000,0 %	90,582	615.067,24	0,09
KR103502GD64	3,2500 %	Korea Government KRW Bonds 23/33 S.3306	KRW	1.500.000,0 %	99,642	1.014.879,29	0,14
KR103502G867	2,6250 %	Korea Treasury Bond KRW Bonds 18/28 S.2806	KRW	1.000.000,0 %	97,791	664.017,59	0,09
KR103501GA92	1,1250 %	Korea Treasury Bond KRW Bonds 20/25 S.2509	KRW	1.000.000,0 %	97,826	664.255,24	0,09
Supranational						12.467.893,19	1,73
XS2764856873	4,1250 %	Asian Development Bank GBP MTN 24/29	GBP	500,0 %	99,271	586.148,02	0,08
US045167EP43	1,7500 %	Asian Development Bank USD MTN 19/29	USD	1.000,0 %	87,712	819.819,42	0,11
US045167FU29	4,2500 %	Asian Development Bank USD Notes 23/26	USD	800,0 %	98,909	739.574,93	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
XS2746110498	4,0000 % Asian Infrastructure Investment Bank GBP MTN 24/27	GBP	400,0 %	98,754	466.476,16	0,07
US04522KAJ51	4,0000 % Asian Infrastructure Investment Bank USD Notes 23/28	USD	600,0 %	98,170	550.535,54	0,08
XS2081543204	0,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	480,0 %	93,163	447.184,61	0,06
XS2594907664	4,5000 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 23/28	EUR	500,0 %	102,582	512.912,05	0,07
XS2763029571	3,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 24/30	EUR	500,0 %	99,473	497.367,30	0,07
XS2552880838	3,1250 % Eurofima Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisenbahnmaterial EUR MTN 22/31	EUR	500,0 %	100,821	504.105,50	0,07
XS2762360670	3,8750 % European Bank for Reconstruction & Development GBP MTN 24/29	GBP	500,0 %	98,300	580.415,14	0,08
US29874QFB59	4,2500 % European Bank for Reconstruction & Development USD MTN 24/34	USD	600,0 %	98,711	553.569,52	0,08
US29874QFA76	4,1250 % European Bank for Reconstruction & Development USD Notes 24/29	USD	500,0 %	98,732	461.408,13	0,06
XS2433363509	0,2500 % European Investment Bank EUR Notes 22/32	EUR	1.000,0 %	82,114	821.135,70	0,11
EU000A3LUMF5	4,0000 % European Investment Bank GBP MTN 24/29	GBP	500,0 %	98,785	583.275,41	0,08
EU000A3LSRN2	3,6250 % European Investment Bank GBP MTN 24/32	GBP	500,0 %	96,294	568.572,15	0,08
XS0241594778	1,9000 % European Investment Bank JPY Notes 06/26	JPY	50.000,0 %	102,783	298.505,77	0,04
XS1171476143	1,2500 % European Investment Bank SEK MTN 15/25	SEK	5.000,0 %	98,090	430.953,50	0,06
US298785KB14	4,3750 % European Investment Bank USD Notes 24/27	USD	600,0 %	99,412	557.500,73	0,08
US298785KA31	4,1250 % European Investment Bank USD Notes 24/34	USD	500,0 %	97,603	456.133,25	0,06
EU000A3K4ES4	3,0000 % European Union EUR MTN 24/34	EUR	500,0 %	98,631	493.152,85	0,07
EU000A3K4EL9	4,0000 % European Union EUR Notes 23/44	EUR	500,0 %	107,416	537.078,75	0,08
US45905U6L39	3,1250 % International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 18/25	USD	1.100,0 %	97,465	1.002.068,76	0,14
Ungarn					290.024,67	0,04
XS2574267261	6,2500 % Hungary Government USD Bonds 23/32	USD	300,0 %	103,432	290.024,67	0,04
USA					84.700.394,08	11,77
US88579YAZ43	3,6250 % 3M USD MTN 17/47	USD	200,0 %	73,674	137.720,81	0,02
US009158BA32	2,8000 % Air Products and Chemicals USD Notes 20/50	USD	400,0 %	65,328	244.239,52	0,03
US009158BK14	4,8500 % Air Products and Chemicals USD Notes 24/34	USD	500,0 %	98,571	460.654,65	0,06
US020002AS04	5,5500 % Allstate USD Notes 05/35	USD	200,0 %	102,165	190.981,41	0,03
US02665WEC10	4,7500 % American Honda Finance USD Notes 23/26	USD	300,0 %	99,202	278.163,88	0,04
US02665WED92	4,7000 % American Honda Finance USD Notes 23/28	USD	300,0 %	99,390	278.690,64	0,04
XS2079716937	0,5000 % Apple EUR Notes 19/31	EUR	300,0 %	83,518	250.553,52	0,04
US037833BY53	3,2500 % Apple USD Notes 16/26	USD	400,0 %	97,227	363.498,31	0,05
US037833BX70	4,6500 % Apple USD Notes 16/46	USD	400,0 %	93,077	347.982,51	0,05
US06051GJK67	1,1970 % Bank of America USD FLR-MTN 20/26	USD	400,0 %	94,321	352.635,58	0,05
US06051GHD43	3,4190 % Bank of America USD FLR-Notes 18/28	USD	400,0 %	94,084	351.746,97	0,05
US06406RAH03	3,8500 % Bank of New York Mellon USD MTN 18/28	USD	400,0 %	96,567	361.032,78	0,05
XS2763026395	3,5190 % Becton Dickinson EUR Notes 24/31	EUR	500,0 %	99,008	495.039,35	0,07
US075887BW84	3,7000 % Becton Dickinson USD Notes 17/27	USD	500,0 %	96,254	449.827,37	0,06
US075887CS63	5,1100 % Becton Dickinson USD Notes 24/34	USD	500,0 %	98,868	462.043,94	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
DE000A3LT431	3,0000 % BMW US Capital EUR MTN 24/27	EUR	400,0 %	98,962	395.846,24	0,06
DE000A3LT423	3,3750 % BMW US Capital EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	98,016	392.062,48	0,06
US10112RBC79	2,9000 % Boston Properties USD Notes 19/30	USD	300,0 %	84,899	238.056,68	0,03
US10112RBE36	2,5500 % Boston Properties USD Notes 21/32	USD	300,0 %	78,393	219.814,16	0,03
US10373QBE98	3,4100 % BP Capital Markets America USD Notes 19/26	USD	700,0 %	97,259	636.335,80	0,09
US10373QBW96	4,9890 % BP Capital Markets America USD Notes 24/34	USD	500,0 %	98,179	458.825,09	0,06
US110122DD77	3,4500 % Bristol-Myers Squibb USD Notes 20/27	USD	500,0 %	95,456	446.096,00	0,06
US12201PAN69	7,4000 % Burlington Resources USD Notes 02/31	USD	300,0 %	114,187	320.179,09	0,05
XS2497520705	4,7770 % Celanese US Holdings EUR Notes 22/26	EUR	400,0 %	101,436	405.742,00	0,06
US15089QAP90	6,3790 % Celanese US Holdings USD Notes 22/32	USD	400,0 %	103,254	386.033,29	0,05
XS2012102914	1,4000 % Chubb INA Holdings EUR Notes 19/31	EUR	100,0 %	87,227	87.227,25	0,01
US171232AQ41	6,0000 % Chubb USD Notes 07/37	USD	200,0 %	107,139	200.278,99	0,03
US172967LD18	3,8870 % Citigroup USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0 %	96,609	902.973,47	0,13
US172967EW71	8,1250 % Citigroup USD Notes 09/39	USD	300,0 %	125,728	352.540,82	0,05
US172967KA87	4,4500 % Citigroup USD Notes 15/27	USD	400,0 %	97,389	364.103,53	0,05
US20030NAC56	7,0500 % Comcast USD Notes 03/33	USD	300,0 %	112,317	314.937,15	0,04
US20030NCM11	4,7000 % Comcast USD Notes 18/48	USD	400,0 %	89,632	335.103,95	0,05
US209111FT54	4,6500 % Consolidated Edison Corporation of New York USD Notes 18/48	USD	300,0 %	86,440	242.377,76	0,03
US126408HH96	3,2500 % CSX USD Notes 17/27	USD	500,0 %	95,414	445.902,52	0,06
US126650CX62	4,3000 % CVS Health USD Notes 18/28	USD	500,0 %	96,661	451.727,88	0,06
US257469AJ58	5,2500 % Dominion Energy USD Notes 03/33	USD	300,0 %	98,239	275.460,91	0,04
US25746UAV17	5,9500 % Dominion Energy USD Notes 05/35	USD	300,0 %	102,159	286.453,99	0,04
XS2122485845	0,5000 % Dow Chemical EUR Notes 20/27	EUR	400,0 %	92,145	368.581,00	0,05
US260543DJ91	5,1500 % Dow Chemical USD Notes 24/34	USD	500,0 %	98,721	461.355,37	0,06
US260543DK64	5,6000 % Dow Chemical USD Notes 24/54	USD	500,0 %	97,366	455.022,53	0,06
US26441CCC73	4,8500 % Duke Energy USD Notes 24/29	USD	500,0 %	98,931	462.338,92	0,06
US277432AW04	4,5000 % Eastman Chemical USD Notes 18/28	USD	500,0 %	97,442	455.377,01	0,06
US278865BN99	2,7000 % Ecolab USD Notes 21/51	USD	400,0 %	62,492	233.636,35	0,03
US532457CN68	5,1000 % Eli Lilly USD Notes 24/64	USD	500,0 %	96,634	451.601,23	0,06
US29379VCF85	4,8500 % Enterprise Products Operating USD Notes 24/34	USD	500,0 %	97,650	456.353,27	0,06
US31398AFD90	5,6250 % Federal National Mortgage Association USD Notes 07/37	USD	500,0 %	110,461	516.219,39	0,07
XS2034629134	1,3000 % FedEx EUR Notes 19/31	EUR	100,0 %	86,054	86.054,46	0,01
US316773DF47	4,3370 % Fifth Third Bancorp USD FLR-Notes 22/33	USD	300,0 %	91,552	256.711,14	0,04
US341081FB85	5,9600 % Florida Power & Light USD Notes 09/39	USD	300,0 %	105,790	296.634,31	0,04
US345370CQ17	4,7500 % Ford Motor USD Notes 13/43	USD	300,0 %	81,931	229.733,76	0,03
US345370CA64	7,4500 % Ford Motor USD Notes 99/31	USD	300,0 %	108,024	302.898,31	0,04
US35137LAN55	6,5000 % Fox USD Notes 23/33	USD	400,0 %	105,350	393.870,17	0,06
XS2747270630	3,9000 % General Motors Financial EUR MTN 24/28	EUR	400,0 %	100,405	401.618,00	0,06
US37045XER35	5,7500 % General Motors Financial USD Notes 24/31	USD	500,0 %	100,607	470.168,20	0,07
US37045VAK61	6,6000 % General Motors USD Notes 16/36	USD	300,0 %	105,236	295.082,63	0,04
US375558BX02	1,2000 % Gilead Sciences USD Notes 20/27	USD	500,0 %	88,829	415.126,60	0,06
US38141GWZ35	4,2230 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 18/29	USD	400,0 %	96,300	360.032,87	0,05
US38141GYG36	1,5420 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 21/27	USD	1.000,0 %	91,833	858.334,99	0,12
US38141GCU67	6,1250 % Goldman Sachs Group USD Notes 03/33	USD	300,0 %	106,508	298.648,43	0,04
US023551AM66	7,1250 % Hess USD Notes 02/33	USD	300,0 %	112,759	316.176,35	0,04
US459200HF10	4,0000 % International Business Machines USD Notes 12/42	USD	400,0 %	82,623	308.899,70	0,04
XS1843459782	1,8000 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/26	EUR	400,0 %	95,838	383.352,92	0,05
US478160BJ28	4,3750 % Johnson & Johnson USD Notes 13/33	USD	300,0 %	98,658	276.637,52	0,04
US46647PBU93	1,7640 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 20/31	USD	400,0 %	81,463	304.564,94	0,04

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
US46647PCW41	2,9470 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 22/28	USD	1.000,0	94,269	881.100,67	0,12
US46625HJU59	4,8500 % JPMorgan Chase USD Notes 14/44	USD	400,0	93,696	350.299,81	0,05
US46625HRV41	2,9500 % JPMorgan Chase USD Notes 16/26	USD	400,0	95,289	356.253,71	0,05
US49271VAV27	5,3000 % Keurig Dr Pepper USD Notes 24/34	USD	600,0	100,245	562.176,24	0,08
US49326EEN94	4,7890 % KeyCorp USD FLR-MTN 22/33	USD	300,0	91,550	256.704,89	0,04
US494550AQ90	7,3000 % Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 02/33	USD	400,0	111,699	417.604,69	0,06
US494553AE00	5,4000 % Kinder Morgan USD Notes 24/34	USD	400,0	98,869	369.639,82	0,05
XS2765558635	3,4000 % Linde EUR Notes 24/36	EUR	500,0	97,456	487.278,20	0,07
US565849AB20	6,8000 % Marathon Oil USD Notes 02/32	USD	400,0	109,014	407.568,01	0,06
US233835AQ08	8,5000 % Mercedes-Benz Finance North America USD Notes 01/31	USD	300,0	119,622	335.421,02	0,05
US58933YBM66	5,0000 % Merck USD Notes 23/53	USD	400,0	95,390	356.632,25	0,05
US59156RAM07	5,7000 % MetLife USD Notes 05/35	USD	200,0	103,241	192.992,53	0,03
US59156RAP38	6,4000 % MetLife USD Notes 06/36	USD	300,0	101,193	283.745,27	0,04
US594918BR43	2,4000 % Microsoft USD Notes 16/26	USD	400,0	95,154	355.748,62	0,05
US594918BT09	3,7000 % Microsoft USD Notes 16/46	USD	400,0	82,898	309.929,18	0,04
US609207BC87	4,7500 % Mondelez International USD Notes 24/29	USD	500,0	98,990	462.614,46	0,07
US61744YAR99	4,4570 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 18/39	USD	200,0	89,975	168.192,47	0,02
US61772BAB99	1,5930 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/27	USD	500,0	93,258	435.825,83	0,06
US617446HD43	7,2500 % Morgan Stanley USD Notes 02/32	USD	300,0	113,940	319.486,58	0,05
US65339KCS78	4,9500 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 24/26	USD	400,0	99,392	371.594,29	0,05
US65339KCT51	4,9000 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 24/29	USD	400,0	98,993	370.103,76	0,05
US65339KCV08	5,5500 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 24/54	USD	400,0	96,938	362.417,65	0,05
USU65354AQ24	5,6640 % Niagara Mohawk Power USD Notes 24/54	USD	500,0	97,230	454.389,62	0,06
US68389XBM65	2,6500 % Oracle USD Notes 16/26	USD	400,0	94,766	354.300,41	0,05
US69371RS801	4,6000 % PACCAR Financial USD MTN 24/29	USD	400,0	99,079	370.423,41	0,05
US69371RS314	4,6000 % PACCAR Financial USD Notes 23/28	USD	600,0	99,196	556.290,58	0,08
US713448EV64	3,8750 % PepsiCo USD Notes 20/60	USD	400,0	79,738	298.115,11	0,04
US717081DK61	4,4000 % Pfizer USD Notes 14/44	USD	200,0	89,898	168.050,02	0,02
US717081DV27	2,7500 % Pfizer USD Notes 16/26	USD	400,0	95,665	357.658,10	0,05
US717081ED10	4,1250 % Pfizer USD Notes 16/46	USD	400,0	83,712	312.971,75	0,04
US742718GF07	4,3500 % Procter & Gamble USD Notes 24/29	USD	400,0	99,363	371.485,75	0,05
US742718GG89	4,5500 % Procter & Gamble USD Notes 24/34	USD	400,0	98,766	369.253,10	0,05
US74340XCJ81	5,0000 % Prologis USD Notes 24/34	USD	500,0	98,343	459.591,42	0,06
US21688AAAY82	5,5000 % Rabobank USD Notes 23/26	USD	300,0	100,654	282.233,50	0,04
US756109BQ63	5,0500 % Realty Income USD Notes 23/26	USD	600,0	99,503	558.014,71	0,08
US857477AN34	3,3000 % State Street USD Notes 14/24	USD	400,0	98,966	370.001,13	0,05
US882926AA67	5,0500 % Texas Instruments USD Notes 23/63	USD	500,0	93,780	438.264,05	0,06
US88732JAN81	7,3000 % Time Warner Cable USD Notes 08/38	USD	300,0	101,614	284.926,80	0,04
US89236TFT79	3,6500 % Toyota Motor Credit USD Notes 19/29	USD	300,0	95,191	266.917,03	0,04
US89236TKQ75	4,6250 % Toyota Motor Credit USD Notes 23/28	USD	600,0	99,401	557.438,32	0,08
US89417EAD13	6,2500 % Travelers Companies USD MTN 07/37	USD	200,0	108,680	203.158,38	0,03
US911312AZ91	3,4000 % United Parcel Service USD Notes 16/46	USD	200,0	75,348	140.850,41	0,02
US912810QA97	3,5000 % United States Government USD Bonds 09/39	USD	600,0	90,857	509.526,24	0,07
US912810QX90	2,7500 % United States Government USD Bonds 12/42	USD	600,0	77,817	436.398,85	0,06
US912810QZ49	3,1250 % United States Government USD Bonds 13/43	USD	2.000,0	81,920	1.531.349,07	0,21
US912810RJ97	3,0000 % United States Government USD Bonds 14/44	USD	2.500,0	79,055	1.847.244,55	0,26
US912828K742	2,0000 % United States Government USD Bonds 15/25	USD	6.200,0	96,701	5.603.747,73	0,78
US912810RK60	2,5000 % United States Government USD Bonds 15/45	USD	1.400,0	72,242	945.312,95	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
US912828P469	1,6250 %	United States Government USD Bonds 16/26	USD	2.500,0 %	94,998	2.219.779,21	0,31
US912810SJ88	2,2500 %	United States Government USD Bonds 19/49	USD	3.800,0 %	65,671	2.332.475,97	0,32
US912828ZF00	0,5000 %	United States Government USD Bonds 20/25	USD	1.300,0 %	96,573	1.173.427,24	0,16
US91282CBB63	0,6250 %	United States Government USD Bonds 20/27	USD	5.000,0 %	87,723	4.099.609,76	0,57
US912810SR05	1,1250 %	United States Government USD Bonds 20/40	USD	6.000,0 %	62,289	3.493.170,05	0,49
US91282CDY49	1,8750 %	United States Government USD Bonds 22/32	USD	4.000,0 %	84,289	3.151.302,69	0,44
US91282CFV81	4,1250 %	United States Government USD Bonds 22/32	USD	4.200,0 %	98,739	3.876.117,23	0,54
US91282CHQ78	4,1250 %	United States Government USD Bonds 23/28	USD	3.000,0 %	99,042	2.777.132,78	0,39
US91282CGM73	3,5000 %	United States Government USD Bonds 23/33	USD	2.100,0 %	94,154	1.848.045,75	0,26
US912810TN81	3,6250 %	United States Government USD Bonds 23/53	USD	1.550,0 %	86,417	1.251.949,00	0,17
US912810FE39	5,5000 %	United States Government USD Bonds 98/28	USD	1.500,0 %	104,577	1.466.173,57	0,20
US912810FJ26	6,1250 %	United States Government USD Bonds 99/29	USD	3.500,0 %	108,233	3.540.678,84	0,49
US91159HHS22	3,9000 %	US Bancorp USD MTN 18/28	USD	400,0 %	96,159	359.506,99	0,05
US91159HJA95	1,3750 %	US Bancorp USD MTN 20/30	USD	400,0 %	80,614	301.387,86	0,04
US92277GAU13	3,0000 %	Ventas Realty USD Notes 19/30	USD	300,0 %	88,255	247.467,05	0,04
XS2770514946	3,7500 %	Verizon Communications EUR MTN 24/36	EUR	500,0 %	99,073	495.363,10	0,07
XS2770514789	3,5000 %	Verizon Communications EUR Notes 24/32	EUR	500,0 %	99,136	495.677,50	0,07
US92556VAC00	2,3000 %	Viatris USD Notes 21/27	USD	500,0 %	91,339	426.856,11	0,06
US927804GK44	5,0000 %	Virginia Electric and Power USD Notes 23/33	USD	600,0 %	97,892	548.978,14	0,08
XS1138360166	2,1250 %	Walgreens Boots Alliance EUR Notes 14/26	EUR	400,0 %	94,702	378.807,96	0,05
US88339WAC01	5,1500 %	Williams Companies USD Notes 24/34	USD	500,0 %	97,858	457.323,68	0,06
Vereinigtes Königreich						13.961.535,80	1,94
USG0446NAY07	5,5000 %	Anglo American Capital USD Notes 23/33	USD	400,0 %	98,417	367.947,97	0,05
XS0330497149	5,7500 %	AstraZeneca GBP MTN 07/31	GBP	200,0 %	107,960	254.980,54	0,04
XS1908273219	1,8750 %	Aviva EUR MTN 18/27	EUR	300,0 %	96,390	289.171,35	0,04
XS2430951660	0,8770 %	Barclays EUR FLR-Notes 22/28	EUR	400,0 %	93,023	372.092,88	0,05
US06738EAJ47	5,2500 %	Barclays USD Notes 15/45	USD	300,0 %	94,969	266.294,24	0,04
US06738EAV74	4,9500 %	Barclays USD Notes 17/47	USD	300,0 %	90,640	254.154,17	0,04
XS0702029132	5,0000 %	BG Energy Capital GBP MTN 11/36	GBP	200,0 %	98,902	233.588,69	0,03
XS1720922415	3,1250 %	British Telecommunications GBP MTN 17/31	GBP	200,0 %	86,945	205.348,61	0,03
US111021AE12	9,6250 %	British Telecommunications USD Notes 00/30	USD	400,0 %	122,580	458.284,69	0,06
XS0825385858	4,2500 %	Centrica GBP MTN 12/44	GBP	200,0 %	82,328	194.443,24	0,03
XS1981054221	1,1250 %	Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 19/29	EUR	100,0 %	89,779	89.778,73	0,01
XS0294624373	5,2500 %	GlaxoSmithKline Capital GBP MTN 07/42	GBP	200,0 %	99,564	235.150,98	0,03
AU3CB0248862	4,2500 %	Lloyds Banking Group AUD MTN 17/27	AUD	500,0 %	95,796	297.331,55	0,04
XS2577139111	5,2720 %	National Grid Electricity Transmission GBP MTN 23/43	GBP	300,0 %	94,042	333.164,18	0,05
XS0206361221	4,7500 %	Network Rail Infrastructure Finance GBP MTN 04/35	GBP	500,0 %	101,906	601.708,86	0,08
XS1529614726	2,7500 %	Severn Trent Utilities Finance GBP MTN 16/31	GBP	200,0 %	84,380	199.288,87	0,03
XS0383187720	6,2500 %	SSE GBP MTN 08/38	GBP	200,0 %	106,898	252.472,96	0,04

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
XS2592302330	5,5000 % Tesco Corporate Treasury Services GBP MTN 23/35	GBP	300,0 %	99,592	352.824,32	0,05
GB00B84Z9V04	3,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 12/44	GBP	1.850,0 %	82,850	1.810.001,82	0,25
GB00BTHH2R79	2,0000 % United Kingdom Government GBP Bonds 15/25	GBP	400,0 %	96,935	457.883,90	0,06
GB00BZB26Y51	1,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 16/37	GBP	1.000,0 %	74,323	877.683,52	0,12
GB00BDCHBW80	1,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 16/47	GBP	200,0 %	56,183	132.693,47	0,02
GB00BDRHNP05	1,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 17/27	GBP	1.000,0 %	91,805	1.084.129,36	0,15
GB00BFX0ZL78	1,6250 % United Kingdom Government GBP Bonds 18/28	GBP	1.900,0 %	90,663	2.034.222,29	0,28
GB00BJLR0J16	1,6250 % United Kingdom Government GBP Bonds 19/54	GBP	300,0 %	51,968	184.107,66	0,03
GB00BLPK7227	0,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 21/29	GBP	800,0 %	85,331	806.141,99	0,11
GB00BPSNB460	3,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 24/27	GBP	500,0 %	98,302	580.426,36	0,08
XS2771661357	3,7500 % United Utilities Water Finance EUR MTN 24/34	EUR	500,0 %	97,313	486.564,25	0,07
XS0158715713	5,9000 % Vodafone Group GBP MTN 02/32	GBP	200,0 %	105,705	249.654,35	0,03
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					1.371.878,66	0,19
Obligationen					1.371.878,66	0,19
Frankreich					564.593,23	0,08
US06675FBA49	5,8960 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 23/26	USD	300,0 %	100,879	282.863,67	0,04
US22534PAE34	5,5890 % Crédit Agricole USD Notes 23/26	USD	300,0 %	100,474	281.729,56	0,04
Schweden					539.024,64	0,07
US83051GAT58	1,2000 % Skandinaviska Enskilda Banken USD Notes 21/26	USD	300,0 %	91,890	257.660,10	0,03
US87020PAV94	5,4720 % Swedbank USD Notes 23/26	USD	300,0 %	100,344	281.364,54	0,04
USA					268.260,79	0,04
US771196BK70	2,6250 % Roche Holdings USD Notes 16/26	USD	300,0 %	95,671	268.260,79	0,04
Investmentanteile					421.006.396,64	58,49
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Irland					209.710.703,88	29,13
IE00B14X4S71	iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0.070%)	STK	313.500,000 USD	127,370	37.321.715,97	5,18
IE00BMW2TD31	Lazard Global Investment Funds - Lazard Global Convertibles Recovery Fund -A- EUR (hedged) - (0.960%)	STK	101.330,000 EUR	106,296	10.770.993,95	1,50
IE00BJ9NDG92	Legal & General ICAV - L&G Emerging Markets Government Bond (USD) Index Fund -I- USD - (0.290%)	STK	37.538.000,000 USD	0,987	34.629.417,96	4,81
IE000X576WJ6	Nomura Funds Ireland plc - Corporate Hybrid Bond Fund -F- EUR - (0.350%)	STK	94.000,000 EUR	110,624	10.398.665,40	1,44
IE00BYZNBH50	Pimco Global Investors Series plc - Mortgage Opportunities Fund -Institutional- EUR (hedged) - (0.690%)	STK	6.469.775,000 EUR	10,220	66.121.100,50	9,19
IE00BYP54N83	Principal Global Investors Funds - Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund -I2-USD - (0.620%)	STK	1.480.000,000 USD	12,868	17.799.981,54	2,47
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund -SI2- EUR - (0.700%)	STK	261.518,000 EUR	124,920	32.668.828,56	4,54
Luxemburg					211.295.692,76	29,36
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -W- EUR - (0.420%)	STK	22.150,000 EUR	979,720	21.700.798,00	3,02

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
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	STK	18.950,000 EUR	1.171,130	22.192.913,50	3,08
LU2419433219	BI SICAV - Emerging Markets Corporate Debt -I II- USD - (0.880%)	STK	182,000 USD	103.772,950	17.652.753,64	2,45
LU1815417925	BNP Paribas FLEXI I - STRUCTURED CREDIT INCOME - I- EUR - (0.460%)	STK	4.500,000 EUR	1.710,340	7.696.530,00	1,07
LU2545728615	Goldman Sachs Funds III - Goldman Sachs Green Bond -Q- EUR - (0.200%)	STK	13.300,000 EUR	5.148,400	68.473.720,00	9,51
LU1551065813	Jupiter Global Fund SICAV - Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond -I- USD - (0.790%)	STK	148.560,000 USD	130,620	18.137.126,40	2,52
LU1670722161	M&G (LUX) Investment Funds 1 SICAV - Global Floating Rate High Yield Fund -A-H- EUR - (1.220%)	STK	1.894.000,000 EUR	11,662	22.088.017,40	3,07
LU1732224917	PARETO SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond -I- EUR - (0.500%)	STK	177.460,000 EUR	126,380	22.427.323,82	3,12
LU0396332305	UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global (EUR) -I-A3- EUR - (0.570%)	STK	49.000,000 EUR	222,990	10.926.510,00	1,52
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					680.098.429,29	94,48
Einlagen bei Kreditinstituten					37.891.592,14	5,27
Täglich fällige Gelder					37.891.592,14	5,27
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			30.935.856,83	4,30
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			6.955.735,31	0,97
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					37.891.592,14	5,27

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					2.986.192,93	0,41
Finanztermingeschäfte					2.337.003,87	0,32
Gekaufte Bondterminkontrakte					2.248.683,87	0,31
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 09/24	Ktr	125 EUR	131,910	188.750,00	0,03
	10-Year UK Long Gilt Futures 09/24	Ktr	309 GBP	97,780	302.346,97	0,04
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 09/24	Ktr	176 USD	110,250	186.962,60	0,02
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 09/24	Ktr	686 EUR	105,725	259.555,00	0,04
	2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 09/24	Ktr	561 USD	102,121	284.548,69	0,04
	5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 09/24	Ktr	1.452 USD	106,688	1.026.520,61	0,14
Verkaufte Bondterminkontrakte					88.320,00	0,01
	Euro BTP Futures 09/24	Ktr	-64 EUR	115,370	88.320,00	0,01
Optionsgeschäfte					-630,00	0,00
Gekaufte Kaufoptionen auf Bondterminkontrakte (long call)					-2.250,00	0,00
	Call 124. 2 Euro OAT Futures 09/24	Ktr	9 EUR	1,270	-2.250,00	0,00
Gekaufte Verkaufsoptionen auf Bondterminkontrakte (long put)					1.620,00	0,00
	Put 124.2 Euro OAT Futures 09/24	Ktr	9 EUR	1,940	1.620,00	0,00
TBA					649.819,06	0,09
	US01F0326748 Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD	2.399,00	89,072	39.040,84	0,01
	US01F0406771 Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD	1.905,00	92,061	32.107,18	0,01

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
US01F0426738	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 1.559,00	94,751	25.183,67	0,00
US01F0306781	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 3.060,00	85,651	51.922,81	0,01
US01F0224778	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/39	USD 983,00	90,639	17.801,09	0,00
US01F0304703	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/39	USD 776,00	92,823	14.820,16	0,00
US01F0506760	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 1.485,00	97,077	24.447,73	0,00
US01F0526727	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 1.455,00	98,969	22.834,52	0,00
US01F0226757	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 4.608,00	82,270	69.557,11	0,01
US01F0206791	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 5.917,00	78,829	102.883,57	0,02
US01F0124788	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/39	USD 1.277,00	85,799	18.024,18	0,00
US01F0204713	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/39	USD 1.788,00	88,252	32.278,65	0,01
US01F0606750	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 1.604,00	100,530	26.351,60	0,00
US01F0626717	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 1.650,00	101,931	29.053,64	0,00
US21H0406734	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 517,00	92,936	8.932,98	0,00
US21H0306744	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 901,00	87,663	15.669,56	0,00
US21H0326700	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 570,00	90,365	9.575,76	0,00
US21H0426799	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 395,00	95,498	6.843,28	0,00
US21H0206753	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 2.448,00	81,547	40.972,28	0,01
US21H0226710	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 1.989,00	84,677	35.843,42	0,01
US21H0506723	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 351,00	97,717	5.422,47	0,00
US21H0526788	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 620,00	99,500	9.492,56	0,00
US21H0606713	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 681,00	100,632	10.760,00	0,00
OTC-gehandelte Derivate				-3.821.218,91	-0,53
Devisentermingeschäfte				-3.821.218,91	-0,53
Sold AUD / Bought EUR - 05 Jul 2024	AUD	-8.400.000,00		-72.737,34	-0,01
Sold CAD / Bought EUR - 05 Jul 2024	CAD	-12.900.000,00		-89.689,34	-0,01
Sold CHF / Bought EUR - 05 Jul 2024	CHF	-1.800.000,00		-34.412,42	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 12 Sep 2024	EUR	-7.868.244,70		49.098,36	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 05 Jul 2024	GBP	-17.000.000,00		-165.822,24	-0,02
Sold GBP / Bought EUR - 12 Sep 2024	GBP	-2.000.000,00		-14.719,42	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 05 Jul 2024	JPY	-4.520.000.000,00		338.000,41	0,05
Sold KRW / Bought EUR - 05 Jul 2024	KRW	-4.400.000.000,00		-54.655,77	-0,01
Sold NZD / Bought EUR - 05 Jul 2024	NZD	-2.600.000,00		-8.180,50	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 05 Jul 2024	SEK	-15.000.000,00		-7.400,02	0,00
Sold USD / Bought EUR - 05 Jul 2024	USD	-116.100.000,00		-1.568.895,22	-0,22
Sold USD / Bought EUR - 12 Sep 2024	USD	-142.100.000,00		-2.191.805,41	-0,30

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
Summe Derivate				-835.025,98	-0,12
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			2.697.759,12	0,37
Fondsvermögen	EUR			719.852.754,57	100,00

Anteilwert					
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	EUR			88,46	
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	EUR			888,88	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	STK			8.127.663	
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	STK			1.023	

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 684.893.465,88)	680.098.429,29
Bankguthaben	37.891.592,14
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	29.520,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	2.611.594,57
Dividendenansprüche	24,83
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.277.750,31
Sonstige Forderungen	92.928,94
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	1.620,00
- Finanztermingeschäften	2.337.003,87
- TBA-Transaktionen	649.819,06
- Devisentermingeschäften	387.098,77
Summe Aktiva	725.377.381,78
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-185.126,93
- Wertpapiergeschäften	-566.778,88
Sonstige Verbindlichkeiten	-562.153,72
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-2.250,00
- Devisentermingeschäften	-4.208.317,68
Summe Passiva	-5.524.627,21
Fondsvermögen	719.852.754,57

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	504.057.094,83
Mittelzuflüsse	272.035.370,13
Mittelrückflüsse	-30.998.269,88
	745.094.195,08
Ausschüttung	-20.825.871,82
Betriebsergebnis	-4.415.568,69
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	719.852.754,57

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	30.06.2024	31.12.2023
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	5.466.088	4.647.857
- ausgegebene Anteile	3.006.737	1.536.628
- zurückgenommene Anteile	-344.139	-718.397
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	8.128.686	5.466.088

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	Klasse I (EUR) (ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(31.12.2023-30.06.2024)	-0,95	-0,74
1 Jahr	(31.12.2022-31.12.2023)	4,13	4,61
2 Jahre	(31.12.2021-31.12.2023)	-8,72	-7,86
3 Jahre	(31.12.2020-31.12.2023)	-10,81	-9,55
seit Auflage ²⁾	(01.02.2019-31.12.2023)	-2,34	-
	(12.09.2019-31.12.2023)	-	-6,48

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

²⁾ Klasse A2 (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 01. Februar 2019. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Klasse I (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 12. September 2019. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

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 VermögensManagement RentenStars 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:

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,610931
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,846809
Chinesische Yuan Off-shore	(CNH)	1 EUR = CNH	7,808877
Chinesischer Yuan	(CNY)	1 EUR = CNY	7,773945
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	172,162920
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,466672
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.472,717021
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,762458
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 Lux-

emburger 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 Anlegerinformatio-

nen, 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 Teil-

nahme 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.
VermögensManagement RentenStars		
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	1,00	0,05
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	0,56	0,01

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.

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
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

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 VermögensManagement RentenStars 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>