

# Fondra

**Halbjahresbericht**

31. Dezember 2024

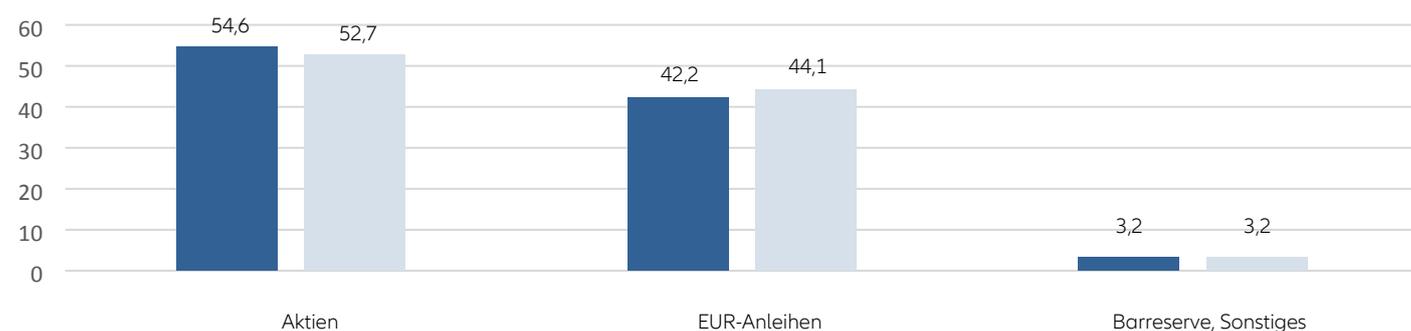
**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

|  |    |
|--|----|
| Fondra .....   | 1  |
| Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich .....  | 1  |
| Vermögensübersicht zum 31.12.2024 .....  | 2  |
| Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 .....  | 3  |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: ..... | 9  |
| Anhang .....   | 10 |
| Anteilklassen .....  | 10 |
| Weitere Informationen .....  | 12 |
| Ihre Partner .....   | 13 |

# Fondra

## Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0008471004/WKN: 847 100

|                           |                                 | 31.12.2024 | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|---------------------------|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondsvermögen in Mio. EUR |                                 |            |            |            |            |
| -Anteilklasse A (EUR)     | WKN: 847 100/ISIN: DE0008471004 | 89,2       | 92,1       | 94,5       | 93,4       |
| Anteilwert in EUR         |                                 |            |            |            |            |
| -Anteilklasse A (EUR)     | WKN: 847 100/ISIN: DE0008471004 | 115,05     | 116,00     | 112,23     | 106,87     |

# Fondra

## Vermögensübersicht zum 31.12.2024

| Gliederung nach Anlagenart - Land  | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens *) |
|--|----------------------|-------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   |                      |                         |
| <b>1. Aktien</b>   | <b>47.000.328,28</b> | <b>52,75</b>            |
| Deutschland  | 44.529.899,17        | 49,98                   |
| Niederlande  | 991.529,50           | 1,11                    |
| Irland   | 712.990,35           | 0,80                    |
| Luxemburg  | 255.444,80           | 0,29                    |
| Österreich   | 510.464,46           | 0,57                    |
| <b>2. Anleihen</b>   | <b>39.357.196,20</b> | <b>44,12</b>            |
| Deutschland  | 27.598.379,94        | 30,93                   |
| Frankreich   | 3.985.241,39         | 4,50                    |
| Niederlande  | 1.728.841,56         | 1,93                    |
| Italien  | 725.844,37           | 0,81                    |
| Irland   | 1.406.720,00         | 1,58                    |
| Dänemark   | 394.609,79           | 0,44                    |
| Spanien  | 606.615,36           | 0,68                    |
| Belgien  | 182.939,37           | 0,20                    |
| Norwegen   | 84.369,21            | 0,09                    |
| Schweden   | 382.604,88           | 0,43                    |
| Österreich   | 83.924,85            | 0,09                    |
| Estland  | 53.848,53            | 0,06                    |
| Lettland   | 83.145,00            | 0,09                    |
| Großbritannien   | 689.655,51           | 0,77                    |
| USA  | 580.413,65           | 0,65                    |
| Kanada   | 681.787,38           | 0,77                    |
| Japan  | 88.255,41            | 0,10                    |
| <b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b> | <b>2.478.911,06</b>  | <b>2,77</b>             |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                      | <b>434.166,08</b>    | <b>0,49</b>             |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>   | <b>-119.838,43</b>   | <b>-0,13</b>            |
| <b>III. Fondsvermögen</b>  | <b>89.150.763,19</b> | <b>100,00</b>           |

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

| Gliederung nach Anlagenart - Währung   | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens *) |
|--|----------------------|-------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   |                      |                         |
| <b>1. Aktien</b>   | <b>47.000.328,28</b> | <b>52,75</b>            |
| EUR  | 46.287.337,93        | 51,95                   |
| USD  | 712.990,35           | 0,80                    |
| <b>2. Anleihen</b>   | <b>39.357.196,20</b> | <b>44,12</b>            |
| EUR  | 39.357.196,20        | 44,12                   |
| <b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b> | <b>2.478.911,06</b>  | <b>2,77</b>             |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                      | <b>434.166,08</b>    | <b>0,49</b>             |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>   | <b>-119.838,43</b>   | <b>-0,13</b>            |
| <b>III. Fondsvermögen</b>  | <b>89.150.763,19</b> | <b>100,00</b>           |

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                            | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs        | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens |
|-------------------------------------|--|-------|---------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |  |       |                                 |                    |                                    |                   |             | <b>85.608.179,96</b> | <b>96,03</b>         |
| <b>Aktien</b>                       |  |       |                                 |                    |                                    |                   |             | <b>47.000.328,28</b> | <b>52,75</b>         |
| <b>Deutschland</b>                  |  |       |                                 |                    |                                    |                   |             | <b>44.529.899,17</b> | <b>49,98</b>         |
| DE000A0WMPJ6                        | AIXTRON SE Namens-Aktien                       |       | STK                             | 32.549             | 3.257                              | 1.275             | EUR 15,160  | 493.442,84           | 0,55                 |
| DE0008404005                        | Allianz SE vink.Namens-Aktien                  |       | STK                             | 15.944             | 272                                | 3.135             | EUR 295,500 | 4.711.452,00         | 5,29                 |
| DE0005158703                        | Bechtle AG Inhaber-Aktien                      |       | STK                             | 30.404             | 1.465                              | 2.135             | EUR 31,300  | 951.645,20           | 1,07                 |
| DE0005200000                        | Beiersdorf AG Inhaber-Aktien                   |       | STK                             | 3.582              | 279                                | 33                | EUR 123,850 | 443.630,70           | 0,50                 |
| DE000A1DAHHO                        | Brenntag SE Namens-Aktien                      |       | STK                             | 4.292              | 192                                | 39                | EUR 58,740  | 252.112,08           | 0,28                 |
| DE0005419105                        | CANCOM SE Inhaber-Aktien                       |       | STK                             | 20.255             | 908                                | 920               | EUR 23,180  | 469.510,90           | 0,53                 |
| DE000CBK1001                        | Commerzbank AG Inhaber-Aktien                  |       | STK                             | 82.890             | 13.948                             | 3.360             | EUR 15,610  | 1.293.912,90         | 1,45                 |
| DE000A40KY26                        | Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien      |       | STK                             | 10.163             | 10.163                             | 0                 | EUR 57,500  | 584.372,50           | 0,66                 |
| DE0005470306                        | CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien       |       | STK                             | 20.522             | 1.490                              | 189               | EUR 81,600  | 1.674.595,20         | 1,88                 |
| DE000A2GS5D8                        | Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien           |       | STK                             | 4.774              | 205                                | 44                | EUR 38,700  | 184.753,80           | 0,21                 |
| DE0005810055                        | Deutsche Börse AG Namens-Aktien                |       | STK                             | 6.493              | 343                                | 555               | EUR 223,600 | 1.451.834,80         | 1,63                 |
| DE0005552004                        | Deutsche Post AG Namens-Aktien                 |       | STK                             | 62.969             | 1.978                              | 3.452             | EUR 33,900  | 2.134.649,10         | 2,39                 |
| DE0005565204                        | Dürr AG Inhaber-Aktien                         |       | STK                             | 20.222             | 442                                | 186               | EUR 21,300  | 430.728,60           | 0,48                 |
| DE000DWS1007                        | DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien       |       | STK                             | 9.469              | 1.460                              | 78                | EUR 39,900  | 377.813,10           | 0,42                 |
| DE0005772206                        | Fielmann Group AG Inhaber-Aktien               |       | STK                             | 8.113              | 378                                | 0                 | EUR 41,300  | 335.066,90           | 0,38                 |
| DE0005785604                        | Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien    |       | STK                             | 7.337              | 461                                | 68                | EUR 33,590  | 246.449,83           | 0,28                 |
| DE000A0LD6E6                        | Gerrhesheimer AG Inhaber-Aktien                |       | STK                             | 9.286              | 2.074                              | 70                | EUR 71,300  | 662.091,80           | 0,74                 |
| DE0008402215                        | Hannover Rück SE Namens-Aktien                 |       | STK                             | 8.854              | 402                                | 614               | EUR 241,600 | 2.139.126,40         | 2,40                 |
| DE000A161408                        | HelloFresh SE Inhaber-Aktien                   |       | STK                             | 40.106             | 877                                | 369               | EUR 11,830  | 474.453,98           | 0,53                 |
| DE000A1PHFF7                        | HUGO BOSS AG Namens-Aktien                     |       | STK                             | 6.531              | 6.591                              | 60                | EUR 44,690  | 291.870,39           | 0,33                 |
| DE0005493365                        | Hypoport SE Namens-Aktien                      |       | STK                             | 1.264              | 29                                 | 0                 | EUR 171,000 | 216.144,00           | 0,24                 |
| DE0006231004                        | Infineon Technologies AG Namens-Aktien         |       | STK                             | 93.059             | 2.304                              | 19.943            | EUR 31,720  | 2.951.831,48         | 3,31                 |
| DE0006219934                        | Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien          |       | STK                             | 7.592              | 340                                | 70                | EUR 25,360  | 192.533,12           | 0,22                 |
| DE000KGX8881                        | KION GROUP AG Inhaber-Aktien                   |       | STK                             | 13.016             | 4.527                              | 0                 | EUR 31,730  | 412.997,68           | 0,46                 |
| DE0006335003                        | KRONES AG Inhaber-Aktien                       |       | STK                             | 2.673              | 209                                | 124               | EUR 119,000 | 318.087,00           | 0,36                 |
| DE000LEG1110                        | LEG Immobilien SE Namens-Aktien                |       | STK                             | 2.816              | 2.816                              | 0                 | EUR 81,400  | 229.222,40           | 0,26                 |
| DE0007100000                        | Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien           |       | STK                             | 19.739             | 1.333                              | 1.472             | EUR 53,690  | 1.059.786,91         | 1,19                 |
| DE0006599905                        | Merck KGaA Inhaber-Aktien                      |       | STK                             | 7.159              | 570                                | 2.076             | EUR 139,450 | 998.322,55           | 1,12                 |
| DE000A0D9PT0                        | MTU Aero Engines AG Namens-Aktien              |       | STK                             | 2.819              | 200                                | 2.126             | EUR 321,500 | 906.308,50           | 1,02                 |
| DE0008430026                        | Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien |       | STK                             | 5.351              | 177                                | 483               | EUR 488,100 | 2.611.823,10         | 2,93                 |
| DE0006452907                        | Nemetschek SE Inhaber-Aktien                   |       | STK                             | 7.757              | 1.679                              | 0                 | EUR 93,800  | 727.606,60           | 0,82                 |
| DE0006969603                        | PUMA SE Inhaber-Aktien                         |       | STK                             | 16.886             | 9.820                              | 0                 | EUR 44,070  | 744.166,02           | 0,83                 |
| DE0007164600                        | SAP SE Inhaber-Aktien                          |       | STK                             | 19.854             | 378                                | 8.663             | EUR 237,500 | 4.715.325,00         | 5,30                 |
| DE0007165631                        | Sartorius AG Vorzugsaktien                     |       | STK                             | 3.912              | 285                                | 36                | EUR 216,300 | 846.165,60           | 0,95                 |
| DE000A12DM80                        | Scout24 SE Namens-Aktien                       |       | STK                             | 11.922             | 761                                | 110               | EUR 85,200  | 1.015.754,40         | 1,14                 |
| DE0007236101                        | Siemens AG Namens-Aktien                       |       | STK                             | 14.642             | 410                                | 545               | EUR 189,080 | 2.768.509,36         | 3,11                 |
| DE000STAB1L8                        | Stabilus SE Inhaber-Aktien                     |       | STK                             | 20.411             | 185                                | 1.190             | EUR 30,450  | 621.514,95           | 0,70                 |
| DE0007493991                        | Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien            |       | STK                             | 16.560             | 363                                | 783               | EUR 45,820  | 758.779,20           | 0,85                 |
| DE000SYM9999                        | Symrise AG Inhaber-Aktien                      |       | STK                             | 14.197             | 671                                | 911               | EUR 102,400 | 1.453.772,80         | 1,63                 |
| DE0005089031                        | United Internet AG Namens-Aktien               |       | STK                             | 19.416             | 364                                | 3.286             | EUR 15,530  | 301.530,48           | 0,34                 |
| DE000WCH8881                        | Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien                |       | STK                             | 5.892              | 1.766                              | 0                 | EUR 70,000  | 412.440,00           | 0,46                 |
| DE0007507501                        | WashTec AG Inhaber-Aktien                      |       | STK                             | 965                | 0                                  | 9                 | EUR 40,400  | 38.986,00            | 0,04                 |
| DE000ZAL1111                        | Zalando SE Inhaber-Aktien                      |       | STK                             | 19.165             | 920                                | 176               | EUR 32,600  | 624.779,00           | 0,70                 |
| <b>Niederlande</b>                  |  |       |                                 |                    |                                    |                   |             | <b>991.529,50</b>    | <b>1,11</b>          |
| NL0012044747                        | Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder     |       | STK                             | 7.405              | 497                                | 67                | EUR 133,900 | 991.529,50           | 1,11                 |
| <b>Irland</b>                       |  |       |                                 |                    |                                    |                   |             | <b>712.990,35</b>    | <b>0,80</b>          |
| IE00059YS762                        | Linde plc Reg.Shares                           |       | STK                             | 1.755              | 0                                  | 26                | USD 422,980 | 712.990,35           | 0,80                 |
| <b>Luxemburg</b>                    |  |       |                                 |                    |                                    |                   |             | <b>255.444,80</b>    | <b>0,29</b>          |
| LU1704650164                        | BEFESA S.A. Actions                            |       | STK                             | 12.281             | 482                                | 914               | EUR 20,800  | 255.444,80           | 0,29                 |
| <b>Österreich</b>                   |  |       |                                 |                    |                                    |                   |             | <b>510.464,46</b>    | <b>0,57</b>          |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| ISIN                            | Gattungsbezeichnung                                     | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2024 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|---------------------------------|---|-------|--|-----------------------|--|----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| AT0000A0E9W5                    | Kontron AG Inhaber-Aktien                               |       | STK                                      | 26.218                | 1.175                                    | 241                  | EUR 19,470 | 510.464,46           | 0,57                         |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b> |   |       |  |                       |  |                      |            | <b>38.607.851,68</b> | <b>43,28</b>                 |
| <b>EUR-Anleihen</b>             |   |       |  |                       |  |                      |            | <b>38.607.851,68</b> | <b>43,28</b>                 |
| XS2889321589                    | 2,6250 % ABN AMRO Bank N.V. MT Cov. Bds 24/27           |       | EUR                                      | 200.000               | 200.000                                  | 0                    | % 100,326  | 200.651,36           | 0,23                         |
| XS2346207892                    | 0,8750 % American Tower Corp. Notes 21/29               |       | EUR                                      | 100.000               | 100.000                                  | 0                    | % 91,032   | 91.031,98            | 0,10                         |
| XS2598746290                    | 4,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 23/28           |       | EUR                                      | 100.000               | 100.000                                  | 0                    | % 104,767  | 104.766,97           | 0,12                         |
| XS1602547264                    | 1,7760 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/27            |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | % 98,526   | 98.525,59            | 0,11                         |
| XS2465609191                    | 1,0000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 22/26       |       | EUR                                      | 200.000               | 200.000                                  | 0                    | % 98,224   | 196.448,02           | 0,22                         |
| XS2411178630                    | 1,3750 % Bayerische Landesbank FLR Sub. Anl. 21/32      |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | % 93,389   | 93.389,31            | 0,10                         |
| XS1342516629                    | 1,0000 % BNG Bank N.V. MTN 16/26                        |       | EUR                                      | 600.000               | 0  | 0                    | % 98,569   | 591.412,02           | 0,66                         |
| FR0013484458                    | 0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28       |       | EUR                                      | 100.000               | 100.000                                  | 0                    | % 94,569   | 94.569,40            | 0,11                         |
| XS2135799679                    | 2,5190 % BP Capital Markets PLC MTN 20/28               |       | EUR                                      | 100.000               | 100.000                                  | 0                    | % 98,974   | 98.974,17            | 0,11                         |
| FR001400F5R1                    | 3,1250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/27                 |       | EUR                                      | 200.000               | 200.000                                  | 0                    | % 101,379  | 202.757,40           | 0,23                         |
| DE0001135275                    | 4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 05/37               |       | EUR                                      | 3.700.000             | 300.000                                  | 200.000              | % 115,135  | 4.259.995,00         | 4,78                         |
| DE0001102390                    | 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26               |       | EUR                                      | 2.900.000             | 0  | 500.000              | % 98,269   | 2.849.801,00         | 3,20                         |
| DE0001102424                    | 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27               |       | EUR                                      | 1.000.000             | 0  | 350.000              | % 96,272   | 962.720,00           | 1,08                         |
| DE0001102440                    | 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28               |       | EUR                                      | 800.000               | 0  | 1.400.000            | % 95,478   | 763.824,00           | 0,86                         |
| DE0001102507                    | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30               |       | EUR                                      | 400.000               | 0  | 700.000              | % 88,890   | 355.560,00           | 0,40                         |
| DE0001102531                    | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31               |       | EUR                                      | 3.100.000             | 1.000.000                                | 200.000              | % 87,766   | 2.720.745,69         | 3,05                         |
| DE0001102564                    | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31               |       | EUR                                      | 2.400.000             | 0  | 0                    | % 86,736   | 2.081.663,76         | 2,33                         |
| DE0001102549                    | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/36               |       | EUR                                      | 1.700.000             | 2.700.000                                | 1.000.000            | % 75,544   | 1.284.247,83         | 1,44                         |
| DE0001102580                    | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32               |       | EUR                                      | 2.550.000             | 0  | 100.000              | % 85,526   | 2.180.912,75         | 2,45                         |
| DE000BU2Z007                    | 2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33               |       | EUR                                      | 2.100.000             | 0  | 0                    | % 99,965   | 2.099.264,79         | 2,35                         |
| DE000BU2Z023                    | 2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 24/34               |       | EUR                                      | 1.900.000             | 0  | 0                    | % 98,620   | 1.873.773,54         | 2,10                         |
| DE0001141828                    | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.182 20/25   |       | EUR                                      | 1.300.000             | 0  | 100.000              | % 98,349   | 1.278.537,00         | 1,43                         |
| DE000BU25000                    | 2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.187 23/28   |       | EUR                                      | 1.100.000             | 0  | 600.000              | % 100,418  | 1.104.598,00         | 1,24                         |
| DE000BU22064                    | 2,7000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 24/26   |       | EUR                                      | 2.200.000             | 2.200.000                                | 0                    | % 100,969  | 2.221.318,00         | 2,49                         |
| FR0013413382                    | 0,3750 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 19/27 |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | % 95,347   | 95.346,59            | 0,11                         |
| FR0013445129                    | 0,0100 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 19/27 |       | EUR                                      | 200.000               | 0  | 0                    | % 92,830   | 185.659,66           | 0,21                         |
| FR0014006276                    | 0,0100 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 21/27 |       | EUR                                      | 200.000               | 0  | 0                    | % 92,993   | 185.986,40           | 0,21                         |
| XS2925933413                    | 3,1250 % Coventry Building Society Preferred MTN 24/29  |       | EUR                                      | 100.000               | 100.000                                  | 0                    | % 99,711   | 99.711,33            | 0,11                         |
| XS2299135819                    | 1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31                   |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | % 97,334   | 97.333,72            | 0,11                         |
| DE000A3E5UY4                    | 0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1239 21/26           |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | % 95,639   | 95.638,64            | 0,11                         |
| DE000A2GSP56                    | 0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.392 18/28 [WL]       |       | EUR                                      | 200.000               | 0  | 0                    | % 94,816   | 189.631,44           | 0,21                         |
| XS2433244089                    | 0,1250 % E.ON SE MTN 22/26                              |       | EUR                                      | 50.000                | 0  | 0                    | % 97,721   | 48.860,50            | 0,05                         |
| XS0207320242                    | 4,8750 % EnBW International Finance BV MTN 04/25        |       | EUR                                      | 200.000               | 0  | 0                    | % 100,068  | 200.135,10           | 0,22                         |
| XS2306986782                    | 0,1250 % EnBW International Finance BV MTN 21/28        |       | EUR                                      | 50.000                | 0  | 0                    | % 93,173   | 46.586,27            | 0,05                         |
| XS2432293673                    | 0,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25               |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | % 98,153   | 98.152,63            | 0,11                         |
| BE0002826072                    | 0,3000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 21/31              |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | % 83,707   | 83.706,68            | 0,09                         |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2024 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|--------------|---|-------|--|-----------------------|--|----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| BE0002890722 | 3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32                  |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | 99,233  | 99.232,69          | 0,11                         |
| AT0000A2RY95 | 0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 21/31 |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | 83,925  | 83.924,85          | 0,09                         |
| ES0000012M85 | 3,2500 % Koenigreich Spanien Bonos 24/34                    |       | EUR                                      | 400.000               | 300.000                                  | 0                    | 101,694 | 406.777,36         | 0,46                         |
| DE000A30VM78 | 2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29                |       | EUR                                      | 300.000               | 100.000                                  | 0                    | 101,682 | 305.044,65         | 0,34                         |
| DE000A1RQD92 | 0,1250 % Land Hessen Schatzanw. S.2108 21/31                |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | 84,585  | 84.584,73          | 0,09                         |
| DE000A2GSLC6 | 0,5000 % Land Sachsen-Anhalt MTN Landesch. 17/27            |       | EUR                                      | 300.000               | 0  | 0                    | 95,423  | 286.268,88         | 0,32                         |
| DE000LB2V833 | 0,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN S.826 21/28             |       | EUR                                      | 200.000               | 0  | 0                    | 91,475  | 182.950,60         | 0,21                         |
| XS2104915033 | 0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC MTN 20/25           |       | EUR                                      | 200.000               | 0  | 0                    | 99,831  | 199.661,44         | 0,22                         |
| XS2385790667 | 0,2500 % Nationwide Building Society MTN 21/28              |       | EUR                                      | 100.000               | 100.000                                  | 0                    | 90,797  | 90.796,76          | 0,10                         |
| XS1170307414 | 1,3750 % Naturgy Finance Iberia S.A. MTN 15/25              |       | EUR                                      | 200.000               | 0  | 0                    | 99,919  | 199.838,00         | 0,22                         |
| DK0030394986 | 3,8750 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 24/29    |       | EUR                                      | 100.000               | 100.000                                  | 0                    | 102,179 | 102.178,61         | 0,11                         |
| XS2490471807 | 2,2500 % Orsted A/S MTN 22/28                               |       | EUR                                      | 200.000               | 0  | 0                    | 97,549  | 195.097,46         | 0,22                         |
| FR0013264488 | 0,8750 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) MTN 17/27           |       | EUR                                      | 200.000               | 0  | 0                    | 95,998  | 191.996,00         | 0,22                         |
| FR0014007TY9 | 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/25                          |       | EUR                                      | 2.000.000             | 0  | 0                    | 99,599  | 1.991.980,00       | 2,23                         |
| XS2532370231 | 4,0000 % Republik Estland Bonds 22/32                       |       | EUR                                      | 50.000                | 0  | 0                    | 107,697 | 53.848,53          | 0,06                         |
| IE00B4TV0D44 | 5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25               |       | EUR                                      | 1.400.000             | 0  | 0                    | 100,480 | 1.406.720,00       | 1,58                         |
| IT0005544082 | 4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33                      |       | EUR                                      | 400.000               | 100.000                                  | 0                    | 107,474 | 429.895,96         | 0,48                         |
| XS2317123052 | 0,0000 % Republik Lettland MTN 21/31                        |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | 83,145  | 83.145,00          | 0,09                         |
| FR0013445137 | 0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 19/27           |       | EUR                                      | 200.000               | 0  | 0                    | 92,729  | 185.458,20         | 0,21                         |
| XS2404247384 | 0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 21/31        |       | EUR                                      | 200.000               | 0  | 0                    | 95,117  | 190.234,06         | 0,21                         |
| XS1555402145 | 1,2500 % Snam S.p.A. MTN 17/25                              |       | EUR                                      | 200.000               | 0  | 0                    | 99,868  | 199.736,12         | 0,22                         |
| XS1938381628 | 0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29                         |       | EUR                                      | 200.000               | 0  | 0                    | 92,307  | 184.614,76         | 0,21                         |
| FR0013486701 | 0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 20/26          |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | 97,107  | 97.106,92          | 0,11                         |
| FR0014006713 | 0,0100 % Société Générale SFH SA. MT Obl.Fin.Hab. 21/29     |       | EUR                                      | 200.000               | 0  | 0                    | 87,793  | 175.586,46         | 0,20                         |
| FR001400JHR9 | 3,6250 % Société Générale SFH SA. MT Obl.Fin.Hab. 23/26     |       | EUR                                      | 200.000               | 200.000                                  | 0                    | 101,724 | 203.447,62         | 0,23                         |
| XS2312584779 | 0,0100 % SR-Boligkredditt A.S. Mortg. Covered MTN 21/31     |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | 84,369  | 84.369,21          | 0,09                         |
| XS2102360315 | 0,8500 % Standard Chartered PLC FLR MTN 20/28               |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | 95,745  | 95.744,84          | 0,11                         |
| XS2937307929 | 3,3750 % Stellantis N.V. MTN 24/28                          |       | EUR                                      | 100.000               | 100.000                                  | 0                    | 99,936  | 99.936,05          | 0,11                         |
| XS2343563214 | 0,3000 % Swedbank AB Non-Preferred FLR MTN 21/27            |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | 96,498  | 96.497,96          | 0,11                         |
| XS2404027935 | 0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26                    |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | 95,873  | 95.872,86          | 0,11                         |
| XS1241581096 | 1,7500 % TenneT Holding B.V. MTN 15/27                      |       | EUR                                      | 200.000               | 0  | 0                    | 97,776  | 195.551,50         | 0,22                         |
| XS2576390459 | 3,2500 % The Bank of Nova Scotia MT Cov. Bds 23/28          |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | 101,691 | 101.691,37         | 0,11                         |
| XS2122485845 | 0,5000 % The Dow Chemical Co. Notes 20/27                   |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | 95,072  | 95.072,08          | 0,11                         |
| XS2149207354 | 3,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25             |       | EUR                                      | 100.000               | 0  | 0                    | 100,074 | 100.073,80         | 0,11                         |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| ISIN   | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs    | Kurswert in EUR          | % des Fondsvermögens |
|--|---|-------|---------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------|--------------------------|----------------------|
| XS2597408439   | 3,8790 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov.Bds 23/26         |       | EUR                             | 200.000            | 200.000                            | 0                 | 101,631 | 203.262,14               | 0,23                 |
| XS2432502008   | 0,5000 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/27                |       | EUR                             | 100.000            | 0                                  | 0                 | 95,644  | 95.643,58                | 0,11                 |
| XS2290960520   | 1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.                   |       | EUR                             | 100.000            | 0                                  | 0                 | 94,089  | 94.089,11                | 0,11                 |
| XS2432130610   | 2,0000 % TotalEnergies SE FLR MTN 22/Und.                   |       | EUR                             | 100.000            | 0                                  | 0                 | 96,643  | 96.642,87                | 0,11                 |
| XS2400997131   | 0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 21/25           |       | EUR                             | 100.000            | 0                                  | 0                 | 97,818  | 97.818,43                | 0,11                 |
| DE000HV2ASU1   | 0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27 |       | EUR                             | 100.000            | 0                                  | 0                 | 93,011  | 93.011,39                | 0,10                 |
| XS2433139966   | 0,9250 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 22/28           |       | EUR                             | 100.000            | 0                                  | 0                 | 96,212  | 96.212,29                | 0,11                 |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>                  |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         | <b>749.344,52</b>        | <b>0,84</b>          |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         | <b>749.344,52</b>        | <b>0,84</b>          |
| <b>EUR-Anleihen</b>  |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         | <b>749.344,52</b>        | <b>0,84</b>          |
| XS2079716853   | 0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25                             |       | EUR                             | 200.000            | 0                                  | 0                 | 97,855  | 195.710,20               | 0,22                 |
| DE000A2TR182   | 0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Hol. IHS 21/28          |       | EUR                             | 200.000            | 0                                  | 0                 | 91,019  | 182.038,44               | 0,20                 |
| XS2049630028   | 0,4020 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/29              |       | EUR                             | 100.000            | 100.000                            | 0                 | 88,255  | 88.255,41                | 0,10                 |
| XS2435787283   | 0,5000 % Provinz Quebec MTN 22/32                           |       | EUR                             | 100.000            | 0                                  | 0                 | 84,742  | 84.742,27                | 0,10                 |
| XS2494945939   | 3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. MTN 22/27            |       | EUR                             | 100.000            | 100.000                            | 0                 | 102,147 | 102.146,82               | 0,11                 |
| XS2193982803   | 1,3620 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/27                    |       | EUR                             | 100.000            | 0                                  | 0                 | 96,451  | 96.451,38                | 0,11                 |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         | <b>EUR 86.357.524,48</b> | <b>96,87</b>         |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>                          |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         |                          |                      |
| <b>Bankguthaben</b>  |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         |                          |                      |
| <b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>  |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         |                          |                      |
|  | State Street Bank International GmbH                        |       | EUR                             | 663.365,26         |                                    |                   | 100,000 | 663.365,26               | 0,74                 |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>  |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         |                          |                      |
|  | State Street Bank International GmbH                        |       | DKK                             | 5.178,31           |                                    |                   | 100,000 | 694,23                   | 0,00                 |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>  |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         |                          |                      |
|  | State Street Bank International GmbH                        |       | AUD                             | 397,25             |                                    |                   | 100,000 | 237,42                   | 0,00                 |
|  | State Street Bank International GmbH                        |       | GBP                             | 764,25             |                                    |                   | 100,000 | 922,28                   | 0,00                 |
|  | State Street Bank International GmbH                        |       | USD                             | 19.387,99          |                                    |                   | 100,000 | 18.621,71                | 0,02                 |
| <b>Summe Bankguthaben</b>  |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         | <b>EUR 683.840,90</b>    | <b>0,76</b>          |
| <b>Geldmarktpapiere</b>  |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         |                          |                      |
| <b>EUR</b>   |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         |                          |                      |
| FR0128690635   | 0,0000 % Rep. Frankreich Zero Treasury Bills 24/25          |       | EUR                             | 1.800.000          | 1.800.000                          | 0                 | 99,726  | 1.795.070,16             | 2,01                 |
| <b>Summe Geldmarktpapiere</b>  |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         | <b>EUR 1.795.070,16</b>  | <b>2,01</b>          |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b> |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         | <b>EUR 2.478.911,06</b>  | <b>2,77</b>          |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         |                          |                      |
|  | Zinsansprüche   |       | EUR                             | 434.050,87         |                                    |                   |         | 434.050,87               | 0,49                 |
|  | Forderungen aus Anteilscheingeschäften                      |       | EUR                             | 115,21             |                                    |                   |         | 115,21                   | 0,00                 |
| <b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         | <b>EUR 434.166,08</b>    | <b>0,49</b>          |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         |                          |                      |
|  | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften                |       | EUR                             | -19.341,11         |                                    |                   |         | -19.341,11               | -0,02                |
|  | Kostenabgrenzung  |       | EUR                             | -100.497,32        |                                    |                   |         | -100.497,32              | -0,11                |
| <b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         | <b>EUR -119.838,43</b>   | <b>-0,13</b>         |
| <b>Fondsvermögen</b>   |   |       |                                 |                    |                                    |                   |         | <b>EUR 89.150.763,19</b> | <b>100,00</b>        |
|  | Umlaufende Anteile  |       | STK                             |                    |                                    |                   |         | 774.901                  |                      |
|  | Anteilwert  |       | EUR                             |                    |                                    |                   |         | 115,05                   |                      |

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

---

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2024 oder letztbekannte

---

## Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

---

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,88% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,12% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024**

---

|                       |       |              |         |
|-----------------------|-------|--------------|---------|
| Großbritannien, Pfund | (GBP) | 1 Euro = GBP | 0,82865 |
| Dänemark, Kronen      | (DKK) | 1 Euro = DKK | 7,45910 |
| USA, Dollar           | (USD) | 1 Euro = USD | 1,04115 |
| Australien, Dollar    | (AUD) | 1 Euro = AUD | 1,67320 |

---

**Kapitalmaßnahmen**

---

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

**Stimmrechtsausübung**

---

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN   | Gattungsbezeichnung                                  | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--|--|---------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>  |  |                                       |                   |                      |
| <b>Aktien</b>  |  |                                       |                   |                      |
| <b>Deutschland</b>   |  |                                       |                   |                      |
| DE000A288904   | CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien        | STK                                   | 85                | 19.306               |
| DE0006062144   | Covestro AG Inhaber-Aktien                           | STK                                   | 403               | 10.198               |
| DE0005664809   | Evotec SE Inhaber-Aktien                             | STK                                   | 0                 | 18.297               |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |  |                                       |                   |                      |
| <b>EUR-Anleihen</b>  |  |                                       |                   |                      |
| DE0001102457   | 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28            | EUR                                   | 0                 | 400.000              |
| XS2433136194   | 0,6250 % Israel MTN 22/32                            | EUR                                   | 0                 | 100.000              |
| ES00000126B2   | 2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24              | EUR                                   | 0                 | 2.300.000            |
| XS2050945984   | 0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 19/24        | EUR                                   | 0                 | 100.000              |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>  |  |                                       |                   |                      |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |  |                                       |                   |                      |
| <b>EUR-Anleihen</b>  |  |                                       |                   |                      |
| XS2049630887   | 0,1180 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/24       | EUR                                   | 0                 | 200.000              |
| XS2049616548   | 0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24     | EUR                                   | 0                 | 50.000               |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)</b> |  |                                       |                   |                      |
| <b>Aktien</b>  |  |                                       |                   |                      |
| <b>Deutschland</b>   |  |                                       |                   |                      |
| DE000A4BGGQ8   | ENCAVIS AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien             | STK                                   | 0                 | 55.805               |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |  |                                       |                   |                      |
| <b>EUR-Anleihen</b>  |  |                                       |                   |                      |
| FR0013396447   | 1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24               | EUR                                   | 0                 | 100.000              |
| XS2080581189   | 0,1250 % Lb.Hessen-Thuringen GZ MTN IHS S.H339 19/24 | EUR                                   | 0                 | 200.000              |
| <b>Geldmarktpapiere</b>  |  |                                       |                   |                      |
| <b>EUR</b>   |  |                                       |                   |                      |
| FR0128379429   | 0,0000 % Rep. Frankreich Zero Treasury Bills 24/24   | EUR                                   | 0                 | 2.100.000            |
| FR0128379478   | 0,0000 % Rep. Frankreich Zero Treasury Bills 24/24   | EUR                                   | 1.900.000         | 1.900.000            |

# Anhang

## Anteilklassen

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

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

| Anteil-<br>klasse | Wäh-<br>rung | Pauschal-<br>vergütung in % p.a. |         | Ausgabeauf-<br>schlag in % |         | Rücknahme-<br>abschlag in % | Mindestanlage-<br>summe | Ertragsver-<br>wendung |
|-------------------|--------------|----------------------------------|---------|----------------------------|---------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
|                   |              | maximal                          | aktuell | maximal                    | aktuell |                             |                         |                        |
| A                 | EUR          | 1,40                             | 1,40    | 5,00                       | 4,00    | --                          | --                      | ausschüttend           |

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

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

### Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Vergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende - ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt. Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

| Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung        |      |
|--|------|
| Fondra   | 0,00 |
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes |      |
| Fondra   | -    |

# Weitere Informationen

## Wertentwicklung des Fonds

|                    |                         | Fonds  | Vergleichsindex |
|--------------------|-------------------------|--|-----------------|
|                    |                         | 50% IBOXX Germany 1-10 Year Return + 30% DAX Total Return Gross + 15% DAX Mid Cap Total Return Gross + 5% SDAX Total Return Gross (in EUR) |                 |
|                    |                         | %  | %               |
| lfd. Geschäftsjahr | 30.06.2024 - 31.12.2024 | 0,78   | 4,03            |
| 1 Jahr             | 30.06.2023 - 30.06.2024 | 5,14   | 4,31            |
| 2 Jahre            | 30.06.2022 - 30.06.2024 | 10,42  | 11,66           |
| 3 Jahre            | 30.06.2021 - 30.06.2024 | -8,03  | -3,59           |
| 4 Jahre            | 30.06.2020 - 30.06.2024 | 1,16   | 9,46            |
| 5 Jahre            | 30.06.2019 - 30.06.2024 | 3,99   | 10,20           |
| 10 Jahre           | 30.06.2014 - 30.06.2024 | 14,12  | 29,18           |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

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

# Ihre Partner

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

Gezeichnetes und eingezahltes  
 Kapital:  
 49,9 Mio. Euro  
 Stand: 31.12.2023

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
 München

## Aufsichtsrat

Tobias C. Pross  
 Mitglied der Geschäftsführung  
 der Allianz Global Investors Holdings GmbH  
 CEO Allianz Global Investors  
 München (Vorsitzender)

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

Giacomo Campora  
 CEO Allianz Bank  
 Financial Advisers S.p.A.  
 Mailand  
 (stellvertretender Vorsitzender)

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

Laure Poussin  
 Head of Enterprise Project Portfolio Manage-  
 ment Office  
 Allianz Global Investors GmbH French Branch  
 3 boulevard des Italiens  
 75118 Paris Cédex, France

Dr. Kay Müller  
 Chair Board of Management & COO  
 Allianz Asset Management  
 Seidlstr. 24 -24a  
 80335 München

## Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
 Dr. Thomas Schindler  
 Ingo Mainert  
 Dr. Robert Schmidt  
 Petra Trautschold  
 Birte Trenkner

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
 Brienner Strasse 59  
 80333 München  
 Eigenkapital der State Street Bank  
 International GmbH: EUR 109,4 Mio.  
 Stand: 31.12.2023

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
 Windmühlenweg 12  
 95030 Hof

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

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH  
 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
 Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
 60327 Frankfurt am Main

Stand: 31. Dezember 2024

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

**Allianz Global Investors GmbH**

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