

# Fondak

Anlagefonds deutschen Rechts

**Halbjahresbericht**

31. Dezember 2023

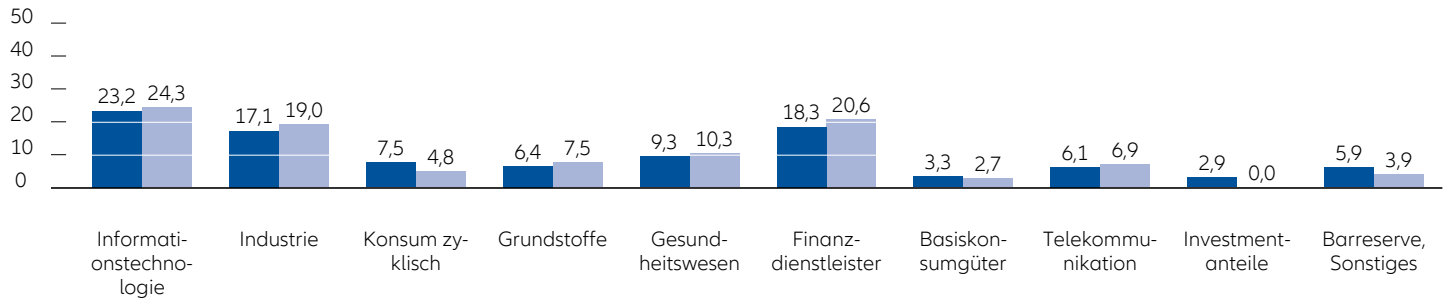
**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 31.12.2023.....	2
Vermögensaufstellung zum 31.12.2023.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: .....	7
Entwicklung des Sondervermögens 2023 .....	13
<a href="#">Anhang</a> .....	16
Anteilklassen.....	16
<a href="#">Weitere Informationen</a> .....	18
<a href="#">Ihre Partner</a> .....	21
<a href="#">Hinweis für Anleger in der Republik Österreich</a> .....	22
<a href="#">Hinweis für Anleger in der Schweiz</a> .....	23

# Fondak

## Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.12.2023	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 101/ISIN: DE0008471012	1.964,6	1.931,3	1.705,6	2.277,8
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB4/ISIN: DE000A2ATB40	9,3	8,6	6,8	8,7
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: A0M JRM/ISIN: DE000A0MJRM3	6,8	5,6	4,0	3,4
- Anteilklasse I20 (EUR)	WKN: A2A TB3/ISIN: DE000A2ATB32	4,5	3,9	2,6	1,7
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A0M JRL/ISIN: DE000A0MJRL5	1,7	1,7	1,9	2,4
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 101/ISIN: DE0008471012	199,16	193,43	168,63	219,20
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB4/ISIN: DE000A2ATB40	105,94	102,87	89,71	116,18
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: A0M JRM/ISIN: DE000A0MJRM3	75.251,47	72.771,10	63.528,76	82.315,94
- Anteilklasse I20 (EUR)	WKN: A2A TB3/ISIN: DE000A2ATB32	1.074,87	1.040,51	908,56	1.175,33
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A0M JRL/ISIN: DE000A0MJRL5	202,97	196,53	171,50	222,29

## Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>1.943.863.685,45</b>	<b>97,83</b>
Deutschland	1.816.212.641,77	91,40
Niederlande	34.910.129,60	1,76
Irland	55.932.928,88	2,82
Luxemburg	16.695.957,96	0,84
Österreich	20.112.027,24	1,01
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>46.643.257,49</b>	<b>2,35</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>300.546,43</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.949.165,10</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.986.858.324,27</b>	<b>100,00</b>

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>1.943.863.685,45</b>	<b>97,83</b>
EUR	1.887.930.756,57	95,01
USD	55.932.928,88	2,82
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>46.643.257,49</b>	<b>2,35</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>300.546,43</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.949.165,10</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.986.858.324,27</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.943.863.685,45</b>	<b>97,83</b>	
<b>Aktien</b>							<b>1.943.863.685,45</b>	<b>97,83</b>	
<b>Deutschland</b>							<b>1.816.212.641,77</b>	<b>91,40</b>	
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	49.562	0	0 EUR	184,720	9.155.092,64	0,46
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien		STK	550.000	0	0 EUR	38,480	21.164.000,00	1,07
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	708.551	51.764	13.189 EUR	242,000	171.469.342,00	8,63
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien		STK	1.200.080	0	0 EUR	45,630	54.759.650,40	2,76
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien		STK	168.072	168.072	0 EUR	82,960	13.943.253,12	0,70
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien		STK	811.402	0	0 EUR	29,800	24.179.779,60	1,22
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien		STK	752.982	0	0 EUR	37,860	28.507.898,52	1,43
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	370.211	370.211	0 EUR	52,840	19.561.949,24	0,98
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	588.690	221.852	0 EUR	63,200	37.205.208,00	1,87
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien		STK	178.843	0	0 EUR	42,480	7.597.250,64	0,38
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	256.145	0	0 EUR	185,250	47.450.861,25	2,39
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	2.483.714	0	0 EUR	44,970	111.692.618,58	5,62
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien		STK	698.710	0	0 EUR	21,480	15.008.290,80	0,76
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	310.940	0	0 EUR	34,660	10.777.180,40	0,54
DE0006095003	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien		STK	2.197.145	0	0 EUR	15,425	33.890.961,63	1,71
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien		STK	617.352	0	0 EUR	21,380	13.198.985,76	0,66
DE0005772206	Fielmann Group AG Inhaber-Aktien		STK	296.481	0	0 EUR	48,720	14.444.554,32	0,73
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	997.783	0	0 EUR	28,370	28.307.103,71	1,42
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien		STK	182.696	13.088	0 EUR	95,250	17.401.794,00	0,88
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	349.885	0	0 EUR	215,500	75.400.217,50	3,79
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien		STK	1.294.183	0	500.000 EUR	14,365	18.590.938,80	0,94
DE0005493365	Hypoport SE Namens-Aktien		STK	46.109	0	0 EUR	173,800	8.013.744,20	0,40
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	4.533.573	0	0 EUR	37,745	171.119.712,89	8,61
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien		STK	281.697	0	0 EUR	33,220	9.357.974,34	0,47
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	296.570	0	0 EUR	38,970	11.557.332,90	0,58
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien		STK	99.009	0	0 EUR	112,900	11.178.116,10	0,56
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	900.012	0	533.466 EUR	62,620	56.358.751,44	2,84
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	501.820	0	0 EUR	143,700	72.111.534,00	3,63
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	179.163	111.545	0 EUR	194,750	34.891.994,25	1,76
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	255.949	0	0 EUR	376,800	96.441.583,20	4,85
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien		STK	77.410	0	0 EUR	78,400	6.068.944,00	0,31
DE000NWRK013	New Work SE Namens-Aktien		STK	38.891	0	0 EUR	77,300	3.006.274,30	0,15
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien		STK	133.287	0	97.311 EUR	15,700	2.092.605,90	0,11
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	1.332.097	0	126.845 EUR	139,660	186.040.667,02	9,36
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien		STK	114.196	86.603	0 EUR	333,800	38.118.624,80	1,92
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien		STK	435.349	0	0 EUR	63,980	27.853.629,02	1,40
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	578.491	0	0 EUR	169,120	97.834.397,92	4,92
DE000STAB1L8	Stabilus SE Inhaber-Aktien		STK	817.039	0	0 EUR	62,550	51.105.789,45	2,57
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	655.216	0	0 EUR	52,750	34.562.644,00	1,74
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	561.166	0	0 EUR	99,440	55.802.347,04	2,81
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien		STK	1.685.906	0	5.282.210 EUR	2,350	3.961.879,10	0,20
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	1.372.801	0	301.346 EUR	22,840	31.354.774,84	1,58
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	148.239	0	0 EUR	113,950	16.891.834,05	0,85
DE0007507501	WashTec AG Inhaber-Aktien		STK	57.000	0	0 EUR	32,000	1.824.000,00	0,09
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	690.834	0	0 EUR	21,650	14.956.556,10	0,75
<b>Niederlande</b>							<b>34.910.129,60</b>	<b>1,76</b>	
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder		STK	264.872	0	0 EUR	131,800	34.910.129,60	1,76
<b>Irland</b>							<b>55.932.928,88</b>	<b>2,82</b>	
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	150.974	0	0 USD	409,770	55.932.928,88	2,82
<b>Luxemburg</b>							<b>16.695.957,96</b>	<b>0,84</b>	
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions		STK	480.321	39.454	0 EUR	34,760	16.695.957,96	0,84
<b>Österreich</b>							<b>20.112.027,24</b>	<b>1,01</b>	
AT0000A0E9W5	Kontron AG Inhaber-Aktien		STK	933.706	33.706	0 EUR	21,540	20.112.027,24	1,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.943.863.685,45</b>	<b>97,83</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	46.635.099,62		%	100,000	46.635.099,62	2,35
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	State Street Bank International GmbH		USD	9.023,01		%	100,000	8.157,87	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>							EUR	<b>46.643.257,49</b>	<b>2,35</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds<sup>30)</sup></b>							EUR	<b>46.643.257,49</b>	<b>2,35</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	110.058,38				110.058,38	0,01
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	118.068,36				118.068,36	0,01
	Steuerrückforderung		EUR	44,69				44,69	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	72.375,00				72.375,00	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>300.546,43</b>	<b>0,02</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-1.386.137,69				-1.386.137,69	-0,07
	Kostenabgrenzung		EUR	-2.563.027,41				-2.563.027,41	-0,13
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-3.949.165,10</b>	<b>-0,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>1.986.858.324,27</b>	<b>100,00</b>
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	9.964.966	

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

**Fondak A (EUR)**

---

ISIN	DE0008471012
Fondsvermögen	1.964.566.015,40
Umlaufende Anteile	9.864.339,045
Anteilwert	199,16

---

**Fondak A20 (EUR)**

---

ISIN	DE000A2ATB40
Fondsvermögen	9.342.181,64
Umlaufende Anteile	88.183,696
Anteilwert	105,94

---

**Fondak I (EUR)**

---

ISIN	DE000A0MJRM3
Fondsvermögen	6.795.960,10
Umlaufende Anteile	90,310
Anteilwert	75.251,47

---

**Fondak I20 (EUR)**

---

ISIN	DE000A2ATB32
Fondsvermögen	4.495.984,19
Umlaufende Anteile	4.182,818
Anteilwert	1.074,87

---

**Fondak P (EUR)**

---

ISIN	DE000A0MJRL5
Fondsvermögen	1.658.182,94
Umlaufende Anteile	8.169,723
Anteilwert	202,97

---

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

---

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.12.2023 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. 97,83% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,17% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,10605
-------------	-------	--------------	---------

---

## 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. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.031.599
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>				
<b>KVG - eigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>				
FR0013106713	Allianz Securicash SRI FCP Act.au Port.W/C	ANT	514,586	899,38

## Anteilklasse: Fondak A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.07.2023 - 31.12.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		1.402.863,74
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		346.904,24
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		87.804,32
a) Negative Einlagezinsen	187,94	
b) Positive Einlagezinsen	87.616,38	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-210.429,68
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge	-210.429,68	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		8.984,43
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.636.127,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-21.999,86
2. Verwaltungsvergütung		-15.819.222,86
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-15.819.222,86	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-15.841.222,72</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-14.205.095,67</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		10.582.892,44
2. Realisierte Verluste		-18.283.904,11
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-7.701.011,67</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>-21.906.107,34</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		103.800.520,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		5.723.754,19
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>109.524.274,27</b>
<b>VII. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>87.618.166,93</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,70 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,70 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 66.432,93 Euro.

## Anteilklasse: Fondak A20 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.07.2023 - 31.12.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		6.669,99
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.649,68
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		417,47
a) Negative Einlagezinsen	0,85	
b) Positive Einlagezinsen	416,62	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-1.000,55
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-1.000,55	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		1.076,82
<b>Summe der Erträge</b>		<b>8.813,41</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-104,60
2. Verwaltungsvergütung		-75.185,91
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-75.185,91	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-75.290,51</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-66.477,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		50.324,95
2. Realisierte Verluste		-86.945,24
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-36.620,29</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>-103.097,39</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		470.573,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		30.492,06
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>501.065,61</b>
<b>VII. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>397.968,22</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,70 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,70 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 301,11 Euro.

## Anteilklasse: Fondak I (EUR)

für den Zeitraum vom 01.07.2023 - 31.12.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		4.832,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.198,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		303,43
a) Negative Einlagezinsen	0,66	
b) Positive Einlagezinsen	302,77	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-724,94
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge	-724,94	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		30,95
<b>Summe der Erträge</b>		<b>5.640,09</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-75,91
2. Verwaltungsvergütung		-27.256,71
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-27.256,71	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-27.332,62</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-21.692,53</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		36.547,84
2. Realisierte Verluste		-63.142,57
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-26.594,73</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>-48.287,26</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		326.089,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		21.454,14
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>347.543,69</b>
<b>VII. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>299.256,43</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,10 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,85 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 207,25 Euro.

## Anteilklasse: Fondak I20 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.07.2023 - 31.12.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		3.200,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		792,59
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		200,78
a) Negative Einlagezinsen	0,41	
b) Positive Einlagezinsen	200,37	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-480,22
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-480,22	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		516,65
<b>Summe der Erträge</b>		<b>4.230,22</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-50,17
2. Verwaltungsvergütung		-18.044,22
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-18.044,22	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-18.094,39</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-13.864,17</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		24.180,06
2. Realisierte Verluste		-41.779,24
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-17.599,18</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>-31.463,35</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		218.108,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		16.346,03
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>234.454,13</b>
<b>VII. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>202.990,78</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,10 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,85 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 138,96 Euro.

## Anteilklasse: Fondak P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.07.2023 - 31.12.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		1.180,61
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		292,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		74,03
a) Negative Einlagezinsen	0,15	
b) Positive Einlagezinsen	73,88	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-177,07
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge	-177,07	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		7,54
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.377,54</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-18,54
2. Verwaltungsvergütung		-8.632,18
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-8.632,18	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-8.650,72</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-7.273,18</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		8.921,94
2. Realisierte Verluste		-15.414,20
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-6.492,26</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>-13.765,44</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		91.949,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		5.259,09
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>97.208,86</b>
<b>VII. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>83.443,42</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,10 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,10 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 57,39 Euro.

## Entwicklung des Sondervermögens 2023

## Anteilklasse: Fondak A (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>1.931.334.301,60</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-31.071.706,31
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-23.145.224,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	70.956.944,88	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	70.956.944,88	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-94.102.169,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-169.522,60
5. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		87.618.166,93
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	103.800.520,08	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.723.754,19	
<b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>1.964.566.015,40</b>

## Anteilklasse: Fondak A20 (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>8.554.694,44</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-138.686,28
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		525.082,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.520.723,80	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	1.520.723,80	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-995.640,93	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.122,39
5. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		397.968,22
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	470.573,55	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	30.492,06	
<b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>9.342.181,64</b>

## Anteilklasse: Fondak I (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>5.600.391,43</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-92.629,05
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		985.709,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.159.324,51	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	3.159.324,51	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.173.615,29	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.232,07
5. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		299.256,43
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	326.089,55	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	21.454,14	
<b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>6.795.960,10</b>

## Anteilklasse: Fondak I20 (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>3.926.261,30</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-68.077,34
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		433.177,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.298.320,01	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	1.298.320,01	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-865.142,84	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.632,28
5. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		202.990,78
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	218.108,10	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	16.346,03	
<b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>4.495.984,19</b>

## Anteilklasse: Fondak P (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>1.742.062,59</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-27.189,57
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-139.950,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	297.960,15	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	297.960,15	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-437.910,47	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-183,18
5. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		83.443,42
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	91.949,77	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.259,09	
<b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>1.658.182,94</b>



**Angaben zu Zielfonds**

---

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

Verwaltungsvergütung

Allianz Securicash SRI FCP Act.au Port.W/C

0,12 % p.a.

---

# Anhang

## Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,70	1,70	5,00	5,00	--	--	ausschüttend
A20	EUR	1,70	1,70	5,00	5,00	--	--	ausschüttend
I	EUR	1,10	0,85	5,00	0,00	--	4.000.000 EUR	ausschüttend
I20	EUR	1,10	0,85	5,00	0,00	--	1.000.000 EUR	ausschüttend
P	EUR	1,10	1,10	5,00	0,00	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

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

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

## Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

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

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

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

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

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	
Fondak -A-	0,00
Fondak -A20-	0,00
Fondak -I-	0,00
Fondak -I20-	0,00
Fondak -P-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Fondak -A-	-
Fondak -A20-	-
Fondak -I-	-
Fondak -I20-	-
Fondak -P-	-

# Weitere Informationen

## Wertentwicklung des Fondak A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		60% DAX Total Return Gross, 30% DAX Mid Cap Total Return Gross, 10% SDAX Total Return Gross in EUR	60% DAX Total Return Gross, 30% DAX Mid Cap Total Return Gross, 10% SDAX Total Return Gross in EUR
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2023 - 31.12.2023	4,66	2,16
1 Jahr	30.06.2022 - 30.06.2023	15,15	18,99
2 Jahre	30.06.2021 - 30.06.2023	-11,42	-5,36
3 Jahre	30.06.2020 - 30.06.2023	7,64	22,31
4 Jahre	30.06.2019 - 30.06.2023	15,16	22,38
5 Jahre	30.06.2018 - 30.06.2023	6,72	22,74
10 Jahre	30.06.2013 - 30.06.2023	74,94	101,34

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment 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. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Wertentwicklung des Fondak A20 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		60% DAX Total Return Gross, 30% DAX Mid Cap Total Return Gross, 10% SDAX Total Return Gross in EUR	60% DAX Total Return Gross, 30% DAX Mid Cap Total Return Gross, 10% SDAX Total Return Gross in EUR
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2023 - 31.12.2023	4,67	2,16
1 Jahr	30.06.2022 - 30.06.2023	15,55	18,99
2 Jahre	30.06.2021 - 30.06.2023	-10,77	-5,36
3 Jahre	30.06.2020 - 30.06.2023	8,68	22,31
4 Jahre	30.06.2019 - 30.06.2023	16,52	22,38
5 Jahre	30.06.2018 - 30.06.2023	8,33	22,74
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.06.2023	4,02	18,74

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment 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. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Wertentwicklung des Fondak I (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		60% DAX Total Return Gross, 30% DAX Mid Cap Total Return Gross, 10% SDAX Total Return Gross in EUR	60% DAX Total Return Gross, 30% DAX Mid Cap Total Return Gross, 10% SDAX Total Return Gross in EUR
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2023 - 31.12.2023	5,10	2,16
1 Jahr	30.06.2022 - 30.06.2023	16,13	18,99
2 Jahre	30.06.2021 - 30.06.2023	-9,89	-5,36
3 Jahre	30.06.2020 - 30.06.2023	10,42	22,31
4 Jahre	30.06.2019 - 30.06.2023	19,18	22,38
5 Jahre	30.06.2018 - 30.06.2023	11,38	22,74
10 Jahre	30.06.2013 - 30.06.2023	90,38	101,34

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment 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. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Wertentwicklung des Fondak I20 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		60% DAX Total Return Gross, 30% DAX Mid Cap Total Return Gross, 10% SDAX Total Return Gross in EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2023 - 31.12.2023	5,11	2,16
1 Jahr	30.06.2022 - 30.06.2023	16,54	18,99
2 Jahre	30.06.2021 - 30.06.2023	-9,23	-5,36
3 Jahre	30.06.2020 - 30.06.2023	11,48	22,31
4 Jahre	30.06.2019 - 30.06.2023	20,57	22,38
5 Jahre	30.06.2018 - 30.06.2023	13,04	22,74
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.06.2023	9,09	18,74

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment 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.

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

## Wertentwicklung des Fondak P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		60% DAX Total Return Gross, 30% DAX Mid Cap Total Return Gross, 10% SDAX Total Return Gross in EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2023 - 31.12.2023	4,97	2,16
1 Jahr	30.06.2022 - 30.06.2023	15,84	18,99
2 Jahre	30.06.2021 - 30.06.2023	-10,35	-5,36
3 Jahre	30.06.2020 - 30.06.2023	9,59	22,31
4 Jahre	30.06.2019 - 30.06.2023	17,97	22,38
5 Jahre	30.06.2018 - 30.06.2023	9,97	22,74
10 Jahre	30.06.2013 - 30.06.2023	85,75	101,34

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment 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.

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

# Ihre Partner

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

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

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

## Aufsichtsrat

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

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

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

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

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

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

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

## Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Ludovic Lombard  
Ingo Mainert  
Dr. Robert Schmidt  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München  
Eigenkapital der State Street Bank  
International GmbH: EUR 109,4 Mio.  
Stand: 31.12.2022

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

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

## Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen  
Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
AT-1100 Wien

## in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris  
Succursale de Zurich  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zürich

## Vertreter in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris  
Succursale de Zurich  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zürich

## Hauptvertriebsträger in der Schweiz

Allianz Global Investors (Schweiz) AG,  
Zweigniederlassung Zürich  
Gottfried-Keller-Strasse 5  
CH-8002 Zürich

## Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
AT-1010 Wien

## Abschlussprüfer

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

Stand: 31. Dezember 2023

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Fondak in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

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



# Hinweis für Anleger in der Schweiz

## 1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Anteile ist die BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz.

## 2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

## 3. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Anteile täglich auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

## 4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

### Retrozessionen:

Die Verwaltungsgesellschaft sowie ihre Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Anteile;
- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;

- Beauftragung einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebstägers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Swiss Funds & Asset Management Association AMAS;

- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;

- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder die Sub-Investmentmanager bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

- Zeichnen von Anteilen als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebstägern.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

### Rabatte:

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie -

aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

## 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Anteile am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

## 6. Gesamtkostenquote (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen

Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER ohne erfolgsabhängige Vergütung. Die erfolgsabhängige Vergütung und die TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung werden zusätzlich ausgewiesen. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

Fonds	TER ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)	erfolgsabhängige Vergütung (in %)	TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %)
	vom 01.01.2023 bis 31.12.2023	vom 01.01.2023 bis 31.12.2023	vom 01.01.2023 bis 31.12.2023
Fondak A (EUR)	1,68	-	1,68
Fondak A20 (EUR)	1,68	-	1,68
Fondak I (EUR)	0,84	-	0,84
Fondak I20 (EUR)	0,84	-	0,84
Fondak P (EUR)	1,09	-	1,09

**Allianz Global Investors GmbH**

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