

Fondak

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

31. Dezember 2024

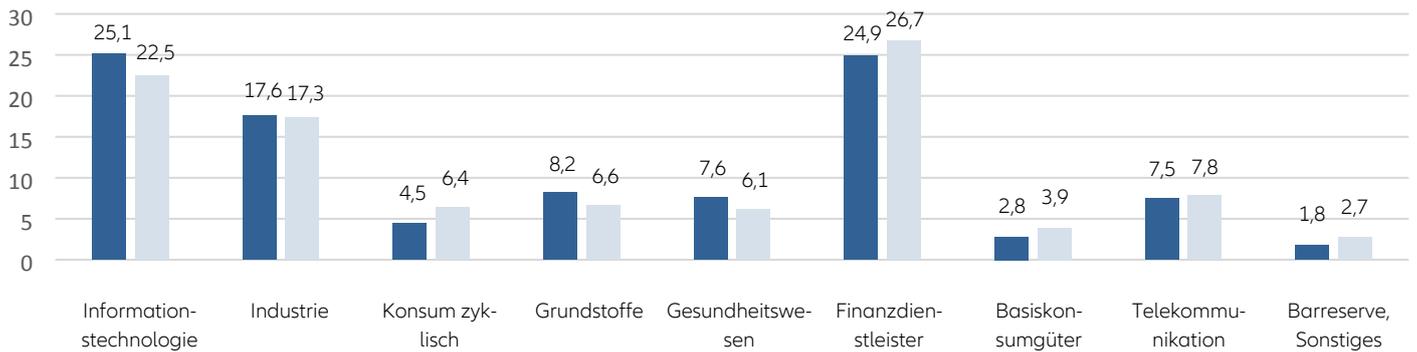
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Fondak.....	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:.....	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	9
Entwicklung des Sondervermögens 2024.....	12
Anhang.....	14
Anteilklassen.....	14
Weitere Informationen.....	16
Ihre Partner.....	18
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....	19
Hinweis für Anleger in der Schweiz.....	20

Fondak

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.12.2024	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 101/ISIN: DE0008471012	1.875,2	1.958,2	1.931,3	1.705,6
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB4/ISIN: DE000A2ATB40	10,3	10,2	8,6	6,8
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: A0M JRM/ISIN: DE000A0MJRM3	8,3	7,7	5,6	4,0
- Anteilklasse I20 (EUR)	WKN: A2A TB3/ISIN: DE000A2ATB32	5,5	5,3	3,9	2,6
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A0M JRL/ISIN: DE000A0MJRL5	1,7	1,7	1,7	1,9
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 101/ISIN: DE0008471012	202,47	205,58	193,43	168,63
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB4/ISIN: DE000A2ATB40	108,08	109,74	102,87	89,71
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: A0M JRM/ISIN: DE000A0MJRM3	77.164,49	78.008,18	72.771,10	63.528,76
- Anteilklasse I20 (EUR)	WKN: A2A TB3/ISIN: DE000A2ATB32	1.104,11	1.118,09	1.040,51	908,56
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A0M JRL/ISIN: DE000A0MJRL5	207,60	210,14	196,53	171,50

Fondak

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.856.327.674,55	97,66
Deutschland	1.759.319.335,17	92,56
Niederlande	39.016.719,30	2,05
Irland	28.774.746,62	1,51
Luxemburg	9.990.676,80	0,53
Österreich	19.226.196,66	1,01
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	47.833.343,98	2,52
3. Sonstige Vermögensgegenstände	96.282,02	0,00
II. Verbindlichkeiten	-3.349.147,83	-0,18
III. Fondsvermögen	1.900.908.152,72	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.856.327.674,55	97,66
EUR	1.827.552.927,93	96,15
USD	28.774.746,62	1,51
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	47.833.343,98	2,52
3. Sonstige Vermögensgegenstände	96.282,02	0,00
II. Verbindlichkeiten	-3.349.147,83	-0,18
III. Fondsvermögen	1.900.908.152,72	100,00

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 Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.856.327.674,55	97,66
Aktien								1.856.327.674,55	97,66
Deutschland								1.759.319.335,17	92,56
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien		STK	1.272.479	91.836	0	EUR 15,160	19.290.781,64	1,01
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	637.836	0	97.838	EUR 295,500	188.480.538,00	9,93
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien		STK	1.199.512	0	0	EUR 31,300	37.544.725,60	1,98
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien		STK	141.818	11.147	0	EUR 123,850	17.564.159,30	0,92
DE000A1DAHHO	Brenntag SE Namens-Aktien		STK	168.072	0	0	EUR 58,740	9.872.549,28	0,52
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien		STK	784.722	0	0	EUR 23,180	18.189.855,96	0,96
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien		STK	3.240.748	409.566	0	EUR 15,610	50.588.076,28	2,66
DE000A40KY26	Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien		STK	401.038	401.038	0	EUR 57,500	23.059.685,00	1,21
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	811.364	60.154	0	EUR 81,600	66.207.302,40	3,48
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien		STK	178.843	0	0	EUR 38,700	6.921.224,10	0,36
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	256.145	0	0	EUR 223,600	57.274.022,00	3,01
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	2.483.714	0	0	EUR 33,900	84.197.904,60	4,43
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien		STK	698.710	0	0	EUR 21,300	14.882.523,00	0,78
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	372.805	61.865	0	EUR 39,900	14.874.919,50	0,78
DE0005772206	Fielmann Group AG Inhaber-Aktien		STK	319.758	23.277	0	EUR 41,300	13.206.005,40	0,69
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	268.255	0	0	EUR 33,590	9.010.685,45	0,47
DE000A0LD6E6	Gerritshöfer AG Inhaber-Aktien		STK	365.470	83.338	0	EUR 71,300	26.058.011,00	1,37
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	349.885	0	0	EUR 241,600	84.532.216,00	4,45
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien		STK	1.520.688	0	0	EUR 11,830	17.989.739,04	0,95
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien		STK	258.438	258.438	0	EUR 44,690	11.549.594,22	0,61
DE0005493365	Hypoport SE Namens-Aktien		STK	49.649	3.540	0	EUR 171,000	8.489.979,00	0,45
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	3.672.614	0	657.402	EUR 31,720	116.495.316,08	6,14
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien		STK	281.697	0	0	EUR 25,360	7.143.835,92	0,38
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	508.877	212.307	0	EUR 31,730	16.146.667,21	0,85
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien		STK	106.015	7.006	0	EUR 119,000	12.615.785,00	0,66
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien		STK	111.407	111.407	0	EUR 81,400	9.068.529,80	0,48
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	778.680	0	0	EUR 53,690	41.807.329,20	2,20
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	283.383	0	55.853	EUR 139,450	39.517.759,35	2,08
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	113.995	0	65.168	EUR 321,500	36.649.392,50	1,93
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	211.226	0	7.560	EUR 488,100	103.099.410,60	5,42
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien		STK	303.259	68.195	0	EUR 93,800	28.445.694,20	1,50
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	671.992	395.123	0	EUR 44,070	29.614.687,44	1,56
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	794.359	0	306.825	EUR 237,500	188.660.262,50	9,93
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien		STK	154.701	11.363	0	EUR 216,300	33.461.826,30	1,76
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien		STK	471.446	36.097	0	EUR 85,200	40.167.199,20	2,11
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	578.491	0	0	EUR 189,080	109.381.078,28	5,75
DE000STAB1L8	Stabilus SE Inhaber-Aktien		STK	817.039	0	0	EUR 30,450	24.878.837,55	1,31
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	655.216	0	0	EUR 45,820	30.021.997,12	1,58
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	561.166	0	0	EUR 102,400	57.463.398,40	3,02
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	752.675	0	122.300	EUR 15,530	11.689.042,75	0,61
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	230.323	82.084	0	EUR 70,000	16.122.610,00	0,85
DE0007507501	WashTec AG Inhaber-Aktien		STK	57.000	0	0	EUR 40,400	2.302.800,00	0,12
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	760.165	69.331	0	EUR 32,600	24.781.379,00	1,30
Niederlande								39.016.719,30	2,05
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder		STK	291.387	26.515	0	EUR 133,900	39.016.719,30	2,05
Irland								28.774.746,62	1,51
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	70.828	0	80.146	USD 422,980	28.774.746,62	1,51
Luxemburg								9.990.676,80	0,53
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions		STK	480.321	0	0	EUR 20,800	9.990.676,80	0,53
Österreich								19.226.196,66	1,01

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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
AT0000A0E9W5	Kontron AG Inhaber-Aktien		STK	987.478	0	0	EUR 19,470	19.226.196,66	1,01
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.856.327.674,55	97,66
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	47.823.549,32			% 100,000	47.823.549,32	2,52
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		USD	10.197,71			% 100,000	9.794,66	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	47.833.343,98	2,52
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	47.833.343,98	2,52
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	56.862,33				56.862,33	0,00
	Steuerrückforderung		EUR	44,69				44,69	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	39.375,00				39.375,00	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	96.282,02	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-748.011,45				-748.011,45	-0,04
	Kostenabgrenzung		EUR	-2.601.136,38				-2.601.136,38	-0,14
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.349.147,83	-0,18
Fondsvermögen							EUR	1.900.908.152,72	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					9.369.723	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Fondak A (EUR)

ISIN	DE0008471012
Fondsvermögen	1.875.156.658,90
Umlaufende Anteile	9.261.594,919
Anteilwert	202,47

Fondak A20 (EUR)

ISIN	DE000A2ATB40
Fondsvermögen	10.271.777,26
Umlaufende Anteile	95.034,735
Anteilwert	108,08

Fondak I (EUR)

ISIN	DE000A0MJRM3
Fondsvermögen	8.295.260,08
Umlaufende Anteile	107,501
Anteilwert	77.164,49

Fondak I20 (EUR)

ISIN	DE000A2ATB32
Fondsvermögen	5.527.910,92
Umlaufende Anteile	5.006,661
Anteilwert	1.104,11

Fondak P (EUR)

ISIN	DE000A0MJRL5
Fondsvermögen	1.656.545,57
Umlaufende Anteile	7.979,629
Anteilwert	207,60

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. 97,66% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,34% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

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

USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,04115
-------------	-------	--------------	---------

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien	STK	0	752.982
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	30.827	401.038
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien	STK	0	617.352
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Aktien				
Deutschland				
DE000A4BGGQ8	ENCAVIS AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	0	2.165.485

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Fondak A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 31.12.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		285.470,97
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		177.113,78
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		208.305,79
a) Positive Einlagezinsen	208.305,79	
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		-42.820,65
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-42.820,65	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-11.241,83
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-11.241,83	
10. Sonstige Erträge		153.923,58
Summe der Erträge		770.751,64
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-16.264.242,26
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-16.264.242,26	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-1.082,91
Summe der Aufwendungen		-16.265.325,17
III. Ordentlicher Nettoertrag		-15.494.573,53
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		88.875.256,03
2. Realisierte Verluste		-42.012.759,86
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		46.862.496,17
V. Realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		31.367.922,64
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-30.346.786,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-883.294,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		-31.230.081,34
VII. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		137.841,30

¹⁾ 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 78.690,37 Euro.

Anteilklasse: Fondak A20 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 31.12.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		1.563,59
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		970,14
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.141,49
a) Positive Einlagezinsen	1.141,49	
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		-234,53
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-234,53	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-61,59
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-61,59	
10. Sonstige Erträge		1.255,20
Summe der Erträge		4.634,30
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-89.042,34
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-89.042,34	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-5,90
Summe der Aufwendungen		-89.048,24
III. Ordentlicher Nettoertrag		-84.413,94
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		486.833,89
2. Realisierte Verluste		-230.136,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		256.697,71
V. Realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		172.283,77
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-182.165,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-4.608,93
VI. Nicht realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		-186.774,44
VII. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		-14.490,67

¹⁾ 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 417,04 Euro.

Anteilklasse: Fondak I (EUR)für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 31.12.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		1.257,68
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		782,23
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		919,19
a) Positive Einlagezinsen	919,19	
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		-188,62
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-188,62	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-49,54
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-49,54	
10. Sonstige Erträge		679,09
Summe der Erträge		3.400,03
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-35.854,04
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-35.854,04	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-4,77
Summe der Aufwendungen		-35.858,81
III. Ordentlicher Nettoertrag		-32.458,78
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		392.306,01
2. Realisierte Verluste		-185.631,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		206.674,58
V. Realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		174.215,80
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-143.420,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-97,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		-143.518,31
VII. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		30.697,49

¹⁾ 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 bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomangement 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 325,73 Euro.

Anteilklasse: Fondak I20 (EUR)für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 31.12.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		839,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		521,29
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		613,14
a) Positive Einlagezinsen	613,14	
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		-125,95
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-125,95	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-33,07
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-33,07	
10. Sonstige Erträge		672,75
Summe der Erträge		2.487,69
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-23.907,33
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-23.907,33	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-3,16
Summe der Aufwendungen		-23.910,49
III. Ordentlicher Nettoertrag		-21.422,80
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		261.530,89
2. Realisierte Verluste		-123.742,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		137.788,37
V. Realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		116.365,57
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-106.468,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.647,51
VI. Nicht realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		-109.116,00
VII. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		7.249,57

¹⁾ 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 bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomangement 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 221,01 Euro.

Anteilklasse: Fondak P (EUR)für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 31.12.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		251,46
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		156,27
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		183,73
a) Positive Einlagezinsen	183,73	
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		-37,69
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-37,69	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-9,89
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-9,89	
10. Sonstige Erträge		135,75
Summe der Erträge		679,63
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-9.279,97
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-9.279,97	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-0,95
Summe der Aufwendungen		-9.280,92
III. Ordentlicher Nettoertrag		-8.601,29
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		78.393,12
2. Realisierte Verluste		-37.083,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		41.309,78
V. Realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-25.089,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-398,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		-25.488,11
VII. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		7.220,38

¹⁾ 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 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 68,74 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens 2024

Anteilklasse: Fondak A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.958.177.966,48
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-30.200.383,83
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-53.785.442,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	72.185.602,15	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	72.185.602,15	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-125.971.044,76	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		826.677,56
5. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		137.841,30
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-30.346.786,87	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-883.294,47	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		1.875.156.658,90

Anteilklasse: Fondak A20 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		10.163.748,29
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-154.926,63
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		281.742,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.067.575,60	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	2.067.575,60	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.785.833,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.295,76
5. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		-14.490,67
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-182.165,51	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.608,93	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		10.271.777,26

Anteilklasse: Fondak I (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		7.691.840,09
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-118.088,35
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		703.462,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.384.712,51	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	2.384.712,51	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.681.250,23	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-12.651,43
5. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		30.697,49
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-143.420,56	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-97,75	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		8.295.260,08

Anteilklasse: Fondak I20 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		5.284.771,58
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-87.977,43
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		329.550,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.062.846,38	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	2.062.846,38	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.733.296,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-5.683,08
5. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		7.249,57
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-106.468,49	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.647,51	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		5.527.910,92

Anteilklasse: Fondak P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.689.834,92
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-26.560,41
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-14.610,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	98.956,15	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	98.956,15	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-113.566,46	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		660,99
5. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		7.220,38
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-25.089,85	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-398,26	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		1.656.545,57

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 Mindestanlagesumme 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	0,00	--	--	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 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	
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)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 31.12.2024	0,07	5,52
1 Jahr	30.06.2023 - 30.06.2024	8,03	5,46
2 Jahre	30.06.2022 - 30.06.2024	24,40	25,49
3 Jahre	30.06.2021 - 30.06.2024	-4,30	-0,18
4 Jahre	30.06.2020 - 30.06.2024	16,28	28,99
5 Jahre	30.06.2019 - 30.06.2024	24,41	29,07
10 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2024	58,49	71,88

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.

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)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2024 - 31.12.2024	0,07	5,52
1 Jahr	30.06.2023 - 30.06.2024	8,43	5,46
2 Jahre	30.06.2022 - 30.06.2024	25,28	25,49
3 Jahre	30.06.2021 - 30.06.2024	-3,25	-0,18
4 Jahre	30.06.2020 - 30.06.2024	17,84	28,99
5 Jahre	30.06.2019 - 30.06.2024	26,34	29,07
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.06.2024	12,79	25,23

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.

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)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2024 - 31.12.2024	0,50	5,52
1 Jahr	30.06.2023 - 30.06.2024	8,95	5,46
2 Jahre	30.06.2022 - 30.06.2024	26,52	25,49
3 Jahre	30.06.2021 - 30.06.2024	-1,83	-0,18
4 Jahre	30.06.2020 - 30.06.2024	20,30	28,99
5 Jahre	30.06.2019 - 30.06.2024	29,84	29,07
10 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2024	72,45	71,88

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.

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.

Weitere Informationen

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	30.06.2024 - 31.12.2024	0,50	5,52
1 Jahr	30.06.2023 - 30.06.2024	9,34	5,46
2 Jahre	30.06.2022 - 30.06.2024	27,42	25,49
3 Jahre	30.06.2021 - 30.06.2024	-0,76	-0,18
4 Jahre	30.06.2020 - 30.06.2024	21,90	28,99
5 Jahre	30.06.2019 - 30.06.2024	31,83	29,07
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.06.2024	19,28	25,23

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.

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	30.06.2024 - 31.12.2024	0,37	5,52
1 Jahr	30.06.2023 - 30.06.2024	8,68	5,46
2 Jahre	30.06.2022 - 30.06.2024	25,89	25,49
3 Jahre	30.06.2021 - 30.06.2024	-2,57	-0,18
4 Jahre	30.06.2020 - 30.06.2024	19,10	28,99
5 Jahre	30.06.2019 - 30.06.2024	28,21	29,07
10 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2024	68,27	71,88

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.

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.

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 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

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

in der Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz

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

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 2024

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

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, Selnastrasse 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. In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Anteile täglich auf 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 Vertriebssträgers, 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 Vertriebssträgern.

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 (Laufende Kosten)

Die Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) 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 Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung. Die erfolgsabhängige Vergütung und die Gesamtkostenquote inklusive erfolgsabhängige Vergütung werden zusätzlich ausgewiesen. Die Berechnungsweise entspricht § 166 Abs. 5 KAGB.

Fonds	Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)		Gesamtkostenquote inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %)	
	vom 01.01.2024 bis 31.12.2024	erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.01.2024 bis 31.12.2024	vom 01.01.2024 bis 31.12.2024	vom 01.01.2024 bis 31.12.2024
Fondak A (EUR)	1,70	-	-	1,70
Fondak A20 (EUR)	1,70	-	-	1,70
Fondak I (EUR)	0,85	-	-	0,85
Fondak I20 (EUR)	0,85	-	-	0,85
Fondak P (EUR)	1,10	-	-	1,10

Allianz Global Investors GmbH

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