

Allianz Euro Cash

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K824

Halbjahresbericht

31. März 2025

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Jahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 20. Juli 1994 gegründet.

Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

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

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

Allianz Global Investors GmbH

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

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

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

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Der Konflikt zwischen Russland und Ukraine hat nicht nur politische Auswirkungen, sondern auch wirtschaftliche. Sowohl die verhängten Sanktionen gegen Russland als auch die weiteren geopolitischen Entwicklungen führen im Berichtszeitraum zu teurerer und knapperer Energie, höherer Inflation und Zinsen, sowie Problemen in den Lieferketten. Diese Effekte spiegeln sich auch in den Kapitalmärkten wider, wo die Preise von Marktbewegungen beeinflusst werden. Die globale Wirtschaft und die Kapitalmärkte sind weiterhin mit hoher Unsicherheit konfrontiert.

Die Wirtschaftssanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen Donezker Volksrepublik und Luhansker Volksrepublik sowie Weißrussland unterliegen einer ständigen Entwicklung. AllianzGI hält sich an alle relevanten gegenwärtigen und beabsichtigt die Einhaltung aller relevanten zukünftigen Sanktionen. Alle Transaktionen von AllianzGI mit seinen Kontrahenten, entsprechen den Verpflichtungen von AllianzGI im Rahmen der jeweiligen Sanktionen. AllianzGI verfügt über ein global koordiniertes Wirtschaftssanktionsteam aus den Bereichen Recht, Compliance und Risiko, das Wirtschaftssanktionen überwacht und deren Umsetzung koordiniert. Dieses Team beobachtet die aktuelle Situation aktiv und arbeitet mit den betroffenen Abteilungen, einschließlich Portfoliomanagement, Handel und Operations, zusammen, um entsprechende Maßnahmen zu ergreifen und eine zeitnahe Umsetzung sicherzustellen.

Zum 31. März 2025 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland oder Weißrussland. Die hierin enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum und können sich ändern.

AllianzGI verfügt über Richtlinien, Verfahren und Systeme, um neue und bestehende Anleger anhand der geltenden Sanktionslisten zu überprüfen. Im Hinblick auf Artikel 5f der Verordnung (EU) Nr. 833/2014 und Artikel 1y der Verordnung (EG) Nr. 765/2006 hat AllianzGI beschlossen, nach dem 12. April 2022 keine Fondsanteile oder Wertpapiere mehr an russische und belarussische Staatsangehörige zu verkaufen. In diesem Zusammenhang hat AllianzGI ihre Vertriebspartner, Fondsplattformen und Dienstleister wie Transferstellen angewiesen, den Vertrieb von Fondsanteilen an russische und belarussische Staatsangehörige einzustellen. Soweit russische oder belarussische Staatsangehörige vor dem 12. April 2022 Anteile an Fonds halten, hat AllianzGI ihre Dienstleister angewiesen, das Konto des Anlegers für Zeichnungen und andere Transaktionen, bei denen

es sich um einen Verkauf von Fondsanteilen handeln würde, zu sperren.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	10
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland.....	13
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	14
Ihre Partner	15

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Ziel der Anlagepolitik ist die Erzielung eines auf den Geldmarkt bezogenen, marktgerechten Ertrages unter Berücksichtigung der Sicherheit des Kapitals, der Wertstabilität und gleichzeitiger Liquidität des Fondsvermögens durch eine Investition in Vermögensgegenstände, die ökologische oder soziale Merkmale aufweisen im Einklang mit der Strategie für nachhaltige und verantwortungsvolle Anlagen (SRI-Strategie). Weitere Informationen zur Anlagestrategie, den zulässigen Anlageklassen und dem Nachhaltigkeitsansatz finden Sie im Verkaufsprospekt.

Im Berichtszeitraum ließ die Teuerungsdynamik im Euroraum weiter nach und näherte sich dem von der Europäischen Zentralbank (EZB) angestrebten Niveau. Vor diesem Hintergrund senkte die EZB ihren Leitzins in vier Schritten auf zuletzt 2,65 %. Infolgedessen gingen auch die Renditen am Euro-Geldmarkt merklich zurück.

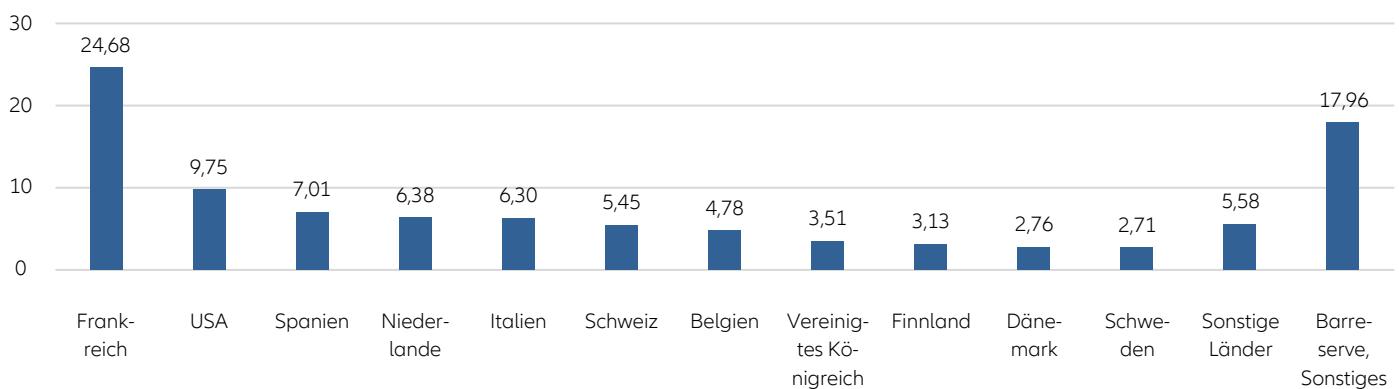
Der Fonds konzentrierte sich weiterhin auf sehr kurzlauende Unternehmensanleihen. Nach wie vor überwogen dabei Papiere internationaler Banken. Die Beimischung von Emittenten aus den Segmenten Industrie und Konsum wurde merklich reduziert. In geringem Umfang bestand außerdem ein Engagement in Wertpapieren öffentlich-rechtlicher Emittenten einschließlich staatlicher Agenturen. Auf pfandbriefähnliche gedeckte Anleihen (Covered Bonds) wurde weitgehend verzichtet. Im Hinblick auf die Bonität wurden die Wertpapierbestände stärker auf die Ratingsegmente AA und A (gemäß Klassifizierung von Standard & Poor's) konzentriert, was zulasten der Bereiche AAA und BBB ging. Auf der Laufzeitebene beschränkten sich die Positionen weiterhin auf den unterjährigen Bereich. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsduauer) des Portfolios erhöhte sich per saldo auf rund drei Monate. Beibehalten wurde im Rahmen der Liquiditätsposition die Beteiligung an zwei Geldmarktfonds.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Fonds im gegebenen Zinsumfeld unter Berücksichtigung der laufenden Kosten einen moderaten Wertzuwachs.

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Fondsvermögen in Mio. EUR	2.443,2	1.897,5	1.516,0
Anteilumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 973 723/ISIN: LU0052221412	39.363.949	30.037.238
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 4YD/ISIN: LU2575877977	922.253	735.046
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 4YE/ISIN: LU2575878272	12.911	20.338
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 4YF/ISIN: LU2575878199	10.812	12.158
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1H 6Y5/ISIN: LU0585535577	465.664	372.662
Anteilwert in EUR			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 973 723/ISIN: LU0052221412	47,76	47,75
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 4YD/ISIN: LU2575877977	107,47	105,80
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 4YE/ISIN: LU2575878272	1.032,52	1.032,45
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 4YF/ISIN: LU2575878199	1.067,45	1.050,88
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1H 6Y5/ISIN: LU0585535577	943,41	943,35

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert	%-Anteil in EUR am Fonds- vermögen
	Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörsse amtlich notiert sind				1.782.876.634,76	72,98
	Obligationen				1.782.876.634,76	72,98
Australien					7.008.128,40	0,29
XS2963566380	2,9180 % Macquarie Bank Ltd. EUR FLR-MTN 24/26	EUR	7.000,0 %	100,116	7.008.128,40	0,29
Belgien					116.652.275,10	4,78
BE6355573369	3,2430 % Belfius Bank SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	12.000,0 %	100,112	12.013.416,00	0,49
BE6324720299	0,0100 % Belfius Bank SA EUR MTN 20/25	EUR	6.000,0 %	98,724	5.923.443,60	0,25
BE0002728096	0,1250 % KBC Group NV EUR FLR-MTN 20/26	EUR	30.400,0 %	98,904	30.066.770,40	1,23
BE0002832138	0,2500 % KBC Group NV EUR FLR-MTN 21/27	EUR	23.000,0 %	97,850	22.505.483,90	0,92
BE0002950310	4,5000 % KBC Group NV EUR FLR-MTN 23/26	EUR	46.000,0 %	100,311	46.143.161,20	1,89
Dänemark					67.380.010,09	2,76
XS3002415142	2,8990 % Carlsberg Breweries A/S EUR FLR-MTN 25/27	EUR	2.700,0 %	100,181	2.704.888,35	0,11
XS2443438051	1,3750 % Danske Bank A/S EUR FLR-MTN 22/27	EUR	14.000,0 %	98,887	13.844.122,60	0,57
XS2573569220	4,0000 % Danske Bank A/S EUR FLR-Notes 23/27	EUR	50.305,0 %	101,046	50.830.999,14	2,08
Finnland					76.445.259,00	3,13
XS2676816940	4,3750 % Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 23/26	EUR	75.906,0 %	100,710	76.445.259,00	3,13
Frankreich					381.705.083,60	15,62
FR001400BDD5	3,3750 % Arval Service Lease SA EUR MTN 22/26	EUR	12.500,0 %	100,351	12.543.918,75	0,51
FR001400H8D3	4,2500 % Arval Service Lease SA EUR MTN 23/25	EUR	8.000,0 %	100,853	8.068.235,20	0,33
FR001400F6O6	4,1250 % Arval Service Lease SA EUR MTN 23/26	EUR	2.600,0 %	101,219	2.631.695,56	0,11
FR001400L4Y2	3,3860 % Ayvens SA EUR FLR-MTN 23/25	EUR	13.000,0 %	100,270	13.035.068,80	0,53
FR001400HO25	2,9610 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR FLR-MTN 23/25	EUR	8.000,0 %	100,033	8.002.604,80	0,33
FR001400N3K1	3,2390 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.000,0 %	100,182	2.003.639,80	0,08
FR001400F6V1	3,8750 % Banque Stellantis France SACA EUR MTN 23/26	EUR	3.000,0 %	100,866	3.025.973,40	0,12
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 19/27	EUR	45.000,0 %	99,526	44.786.493,00	1,83
FR0013465358	0,5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-Notes 19/26	EUR	13.000,0 %	99,654	12.955.027,80	0,53
FR001400OG10	3,2670 % BPCE SA EUR MTN FLR-Notes 24/26	EUR	18.900,0 %	100,102	18.919.221,30	0,77
FR0013323664	1,3750 % BPCE SA EUR MTN 18/26	EUR	10.100,0 %	99,037	10.002.760,23	0,41
FR0013509726	0,6250 % BPCE SA EUR Notes 20/25	EUR	13.300,0 %	99,853	13.280.511,51	0,54
FR0013508512	1,0000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	25.000,0 %	99,849	24.962.347,50	1,02
FR001400D0Y0	4,0000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 22/26	EUR	40.000,0 %	100,713	40.285.372,00	1,65
XS1028421383	3,1250 % Credit Agricole SA EUR MTN 14/26	EUR	3.100,0 %	100,640	3.119.832,87	0,13
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	9.900,0 %	99,543	9.854.724,33	0,40
FR001400HX73	3,1250 % L'Oréal SA EUR MTN 23/25	EUR	20.000,0 %	100,024	20.004.878,00	0,82
FR0014007KL5	0,5000 % RCI Banque SA EUR MTN 22/25	EUR	11.581,0 %	99,500	11.523.148,27	0,47
FR001400E904	4,1250 % RCI Banque SA EUR MTN 22/25	EUR	19.000,0 %	100,614	19.116.637,20	0,78
FR001400Y1H8	2,8290 % Sanofi SA EUR MTN FLR-Notes 25/27	EUR	7.700,0 %	100,139	7.710.665,27	0,32
FR0013509098	1,1250 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	23.900,0 %	99,911	23.878.635,79	0,98
FR0014006IU2	0,1250 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/26	EUR	53.300,0 %	98,428	52.462.198,62	2,15
FR001400N9V5	3,2440 % Société Générale SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	8.500,0 %	100,245	8.520.808,00	0,35
FR001400Q0V1	2,7890 % Vinci SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	6.000,0 %	100,044	6.002.610,60	0,25
FR001400WL94	3,1160 % Vinci SA EUR FLR-MTN 25/27	EUR	5.000,0 %	100,162	5.008.075,00	0,21
Irland					48.124.675,26	1,97
XS2465984289	1,8750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 22/26	EUR	37.347,0 %	99,842	37.287.838,62	1,53
XS2752874821	3,4730 % CA Auto Bank SpA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.800,0 %	100,341	10.836.836,64	0,44
Italien					153.801.538,40	6,30
XS2719281227	3,3560 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/25	EUR	17.975,0 %	100,376	18.042.506,91	0,74
IT0004992787	3,2500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 14/26	EUR	20.000,0 %	100,746	20.149.246,00	0,83
XS2179037697	2,1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 20/25	EUR	1.400,0 %	99,924	1.398.929,28	0,06
IT0005592370	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2025	EUR	100,0 %	99,955	99.955,15	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
IT0005595605	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	100,0	%	99,734	99.733,96
IT0005599474	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.06.2025	EUR	100,0	%	99,585	99.584,50
IT0005603342	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2025	EUR	5.000,0	%	99,369	4.968.466,00
IT0005610297	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2025	EUR	10.000,0	%	99,189	9.918.885,00
IT0005611659	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	5.000,0	%	99,013	4.950.664,00
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	20.000,0	%	99,864	19.972.800,00
IT0005327306	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	100,0	%	99,896	99.896,00
IT0005493298	1,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/25	EUR	15.000,0	%	99,597	14.939.550,00
IT0005557084	3,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/25	EUR	15.000,0	%	100,633	15.094.950,00
XS2802190459	3,1850 % Snam SpA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	16.035,0	%	100,145	16.058.273,20
XS2190134184	1,2500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	28.000,0	%	99,672	27.908.098,40
Kanada						40.336.594,23
XS2842855814	2,9010 % Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 24/26	EUR	5.000,0	%	100,134	5.006.690,00
XS2742659738	3,2980 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR FLR-MTN 24/26	EUR	3.250,0	%	100,259	3.258.408,40
XS2972906064	3,2160 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR FLR-MTN 25/27	EUR	5.700,0	%	100,080	5.704.586,22
XS2780858994	3,3270 % National Bank of Canada EUR FLR-MTN 24/26	EUR	7.850,0	%	100,172	7.863.483,16
XS2982074358	2,9390 % Royal Bank of Canada EUR FLR-MTN 25/26	EUR	7.000,0	%	99,964	6.997.450,60
XS2652775789	3,1540 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 23/25	EUR	1.500,0	%	100,103	1.501.538,85
XS2803392021	3,1410 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0	%	100,044	10.004.437,00
Niederlande						155.855.531,66
XS2694034971	3,2190 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 23/25	EUR	7.000,0	%	100,123	7.008.618,40
XS3009627939	2,8710 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 25/27	EUR	13.300,0	%	100,055	13.307.361,55
XS2915279140	3,2350 % BMW International Investment BV EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.700,0	%	100,178	10.718.998,92
XS2835763702	3,0390 % BMW International Investment BV EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0	%	99,827	9.982.748,00
XS2697966690	3,3380 % ING Bank NV EUR FLR-MTN 23/26	EUR	10.000,0	%	100,671	10.067.127,00
XS2483607474	2,1250 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/26	EUR	50.000,0	%	99,913	49.956.255,00
XS2443920249	1,2500 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	38.700,0	%	98,736	38.210.959,71
XS2780024977	3,1620 % Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR FLR-Notes 24/26	EUR	3.600,0	%	100,171	3.606.153,48
DE000A3LNY11	2,9150 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR FLR-MTN 23/25	EUR	10.000,0	%	100,008	10.000.849,00
DE000A3LZW01	3,0220 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR FLR-MTN 24/26	EUR	3.000,0	%	99,882	2.996.460,60
Norwegen						40.840.848,00
XS2486092492	1,6250 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 22/26	EUR	6.537,0	%	99,832	6.526.003,46
XS2588099478	3,6250 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 23/27	EUR	34.020,0	%	100,867	34.314.844,54
Schweden						66.151.324,94
XS2635183069	3,3380 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 23/25	EUR	5.750,0	%	100,113	5.756.486,58
XS2629047254	4,6250 % Swedbank AB EUR MTN 23/26	EUR	46.685,0	%	100,274	46.813.028,94
XS2133390521	0,0500 % Vattenfall AB EUR MTN 20/25	EUR	13.755,0	%	98,741	13.581.809,42

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Schweiz								
XS2800795291	3,1390 %	UBS AG EUR FLR-MTN 24/26	EUR	6.000,0	%	100,064	6.003.864,60	0,25
CH0537261858	3,2500 %	UBS Group AG EUR FLR-MTN 20/26	EUR	45.000,0	%	100,000	45.000.000,00	1,84
CH1142231682	0,2500 %	UBS Group AG EUR FLR-Notes 21/26	EUR	32.860,0	%	98,565	32.388.353,85	1,32
CH1174335732	2,1250 %	UBS Group AG EUR FLR-Notes 22/26	EUR	50.000,0	%	99,698	49.848.900,00	2,04
Spanien								
XS2322289385	0,1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	5.000,0	%	97,653	4.882.643,50	0,20
XS2620201421	4,1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 23/26	EUR	40.200,0	%	100,133	40.253.570,52	1,65
XS2538366878	3,6250 %	Banco Santander SA EUR FLR-MTN 22/26	EUR	46.200,0	%	100,429	46.398.322,74	1,90
ES000000126Z1	1,6000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	40.000,0	%	99,949	39.979.600,00	1,63
ES00000012K38	0,0000 %	Spain Government Bonds EUR Zero-Cou- pon Bonds 31.05.2025	EUR	40.000,0	%	99,597	39.838.800,00	1,63
USA								
XS1859010685	1,5000 %	Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 18/26	EUR	64.784,0	%	99,615	64.534.413,16	2,64
XS2167003685	1,2500 %	Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 20/26	EUR	36.000,0	%	99,616	35.861.734,80	1,47
XS1509006380	1,2500 %	Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 16/25	EUR	5.000,0	%	99,888	4.994.408,50	0,20
XS1960248919	1,0900 %	JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 19/27	EUR	25.000,0	%	98,538	24.634.580,00	1,01
XS1706111793	1,3420 %	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/26	EUR	33.604,0	%	99,244	33.349.802,54	1,36
XS2446386356	2,1030 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/26	EUR	74.970,0	%	99,929	74.916.456,43	3,07
Vereinigtes Königreich								
XS2487667276	2,8850 %	Barclays PLC EUR FLR-MTN 22/27	EUR	39.656,0	%	100,171	39.723.799,86	1,63
XS2148623106	3,5000 %	Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 20/26	EUR	40.000,0	%	100,000	40.000.000,00	1,64
XS2745115597	3,3850 %	NatWest Markets PLC EUR MTN FLR-No- tes 24/26	EUR	5.950,0	%	100,271	5.966.115,58	0,24
Investmentanteile								
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergü- tung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)								
Frankreich								
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0,050%)		Shs	1.150,0	EUR	95.792,621	110.161.514,61	4,51
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)		Shs	700,0	EUR	158.926,660	111.248.661,72	4,55
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								
Einlagen bei Kreditinstituten								
Täglich fällige Gelder								
State Street Bank International GmbH, Zweignieder- lassung Luxemburg				EUR		196.452.169,14	8,04	
Einlagen zur Besicherung von Derivaten				EUR		493.216,05	0,02	
Handelspapiere								
FR0128664192	0,0000 %	Banque Stellantis France SACA (21.06.2024 - 20.06.2025)	EUR	15.000,0	%	99,451	14.917.575,00	0,61
FR0128758374	0,0000 %	Banque Stellantis France SACA (06.08.2024 - 08.08.2025)	EUR	12.000,0	%	99,124	11.894.880,00	0,49
FR0128809060	0,0000 %	Banque Stellantis France SACA (09.09.2024 - 11.07.2025)	EUR	12.000,0	%	99,311	11.917.260,00	0,49
XS2938588378	0,0000 %	Carlsberg Breweries AS (08.11.2024 - 24.04.2025)	EUR	11.000,0	%	99,833	10.981.630,00	0,45
FR0129025088	0,0000 %	Compagnie de Saint-Gobain SA (17.02.2025 - 19.05.2025)	EUR	10.000,0	%	99,667	9.966.700,00	0,41
XS3003266254	0,0000 %	Eni SpA (11.02.2025 - 11.04.2025)	EUR	12.500,0	%	99,923	12.490.375,00	0,51
XS2831576793	0,0000 %	Intesa Sanpaolo Bank Ireland PLC (27.05.2024 - 26.05.2025)	EUR	12.000,0	%	99,617	11.953.980,00	0,49
FR0128756360	0,0000 %	RCI Banque SA (25.10.2024 - 29.05.2025)	EUR	17.000,0	%	99,554	16.924.095,00	0,69
FR0128902287	0,0000 %	RCI Banque SA (18.12.2024 - 23.06.2025)	EUR	17.000,0	%	99,364	16.891.880,00	0,69

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
FR0129051696	0,0000 % RCI Banque SA (14.03.2025 - 18.06.2025)	EUR	17.000,0	%	99,403	16.898.425,00	0,69
XS2907389386	0,0000 % Snam SpA (19.09.2024 - 18.09.2025)	EUR	5.000,0	%	98,864	4.943.200,00	0,20
XS2908725539	0,0000 % Snam SpA (23.09.2024 - 22.09.2025)	EUR	17.000,0	%	98,839	16.802.545,00	0,69
FR0128912963	0,0000 % Veolia Environnement SA (04.12.2024 - 04.04.2025)	EUR	15.000,0	%	99,986	14.997.825,00	0,61
FR0129061885	0,0000 % Veolia Environnement SA (20.03.2025 - 20.08.2025)	EUR	12.000,0	%	99,083	11.889.960,00	0,49
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					380.415.715,19	15,57	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC gehandelte Derivate					
Swapgeschäfte				-197.542,40	-0,01
Swapgeschäfte				-197.542,40	-0,01
IRS EUR Pay 2.00% / Receive 12M ESTR - 01 Mar 2026	EUR	50.000.000,00		-982,00	0,00
IRS EUR Pay 2.00% / Receive 12M ESTR - 01 Apr 2026	EUR	40.000.000,00		-2.916,80	0,00
IRS EUR Pay 2.78% / Receive 12M ESTR - 21 May 2025	EUR	60.000.000,00		-39.213,60	0,00
IRS EUR Pay 3.36% / Receive 12M ESTR - 25 May 2025	EUR	25.000.000,00		-40.160,00	-0,01
IRS EUR Pay 3.43% / Receive 12M ESTR - 18 Apr 2025	EUR	30.000.000,00		-18.619,50	0,00
IRS EUR Pay 3.45% / Receive 12M ESTR - 06 May 2025	EUR	25.000.000,00		-27.385,00	0,00
IRS EUR Pay 3.46% / Receive 12M ESTR - 10 Apr 2025	EUR	25.000.000,00		-8.120,50	0,00
IRS EUR Pay 3.47% / Receive 12M ESTR - 27 May 2025	EUR	20.000.000,00		-35.800,60	0,00
IRS EUR Pay 3.49% / Receive 12M ESTR - 03 May 2025	EUR	20.000.000,00		-22.076,00	0,00
IRS EUR Pay 3.51% / Receive 12M ESTR - 30 Mar 2025	EUR	40.000.000,00		-2.268,40	0,00
Summe Derivate				-197.542,40	-0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			58.686.908,27	2,40
Fondsvermögen	EUR			2.443.191.892,15	100,00

Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			47,76	
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	EUR			107,47	
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	EUR			1.032,52	
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.067,45	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR			943,41	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			39.363.949	
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	STK			922.253	
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	STK			12.911	
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	STK			10.812	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK			465.664	

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

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	17.773.080,80
- Swapgeschäften	11.643.007,52
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	1.876.824,76
- Negative Einlagezinsen	-5.156,36
Erträge aus	
- Investmentanteilen	2.307.302,10
Sonstige Erträge	161.402,63
Erträge insgesamt	33.756.461,45
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-11.829.669,45
Taxe d'Abonnement	-113.426,98
Pauschalvergütung	-1.537.774,71
Aufwendungen insgesamt	-13.480.871,14
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	20.275.590,31
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	12.225.104,13
- Swapgeschäften	-738.291,34
Nettogewinn/-verlust	31.762.403,10
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-376.023,12
- Devisen	314.616,44
- Swapgeschäften	1.348.366,83
Betriebsergebnis	33.049.363,25

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.992.352.504,60)	2.004.286.811,09
Handelspapiere	183.470.330,00
Bankguthaben	196.945.385,19
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	21.269.587,06
- Swapgeschäften	5.873.536,09
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	7.819.349,88
- Wertpapiergeschäften	35.478.244,11
Summe Aktiva	2.455.143.243,42
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-6.176.149,38
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.222.222,75
Sonstige Verbindlichkeiten	-355.436,74
Nicht realisierter Verlust aus	
- Swapgeschäften	-197.542,40
Summe Passiva	-11.951.351,27
Fondsvermögen	2.443.191.892,15

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.897.517,616,42
Mittelzuflüsse	1.088.945.067,80
Mittelrückflüsse	-546.074.103,63
	2.440.388.580,59
Ausschüttung	-30.246.051,69
Betriebsergebnis	33.049.363,25
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.443.191.892,15

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.10.2024	01.10.2023
	31.03.2025	30.09.2024
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	31.177,442	17.670,177
- ausgegebene Anteile	19.798,149	31.883,664
- zurückgenommene Anteile	-10.200,002	-18.376,399
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	40.775,589	31.177,442

Wertentwicklung des Fonds

	Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	Klasse I (EUR) (ausschüttend)	Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	Klasse P (EUR) (ausschüttend)
lfd. Geschäftsjahr	(30.09.2024-31.03.2025)	1,58	1,58	1,58	1,58
1 Jahr	(30.09.2023-30.09.2024)	3,90	3,90	3,90	3,90
2 Jahre	(30.09.2022-30.09.2024)	6,60	-	-	6,60
3 Jahre	(30.09.2021-30.09.2024)	6,09	-	-	6,09
5 Jahre	(30.09.2019-30.09.2024)	5,13	-	-	5,13
10 Jahre	(30.09.2014-30.09.2024)	3,34	-	-	4,07
seit Auflage ³⁾	(01.08.1994-30.09.2024)	62,05	-	-	-
	(01.03.2023-30.09.2024)		5,80		
	(31.05.2023-30.09.2024)		-	5,08	5,09
	(15.03.2011-30.09.2024)		-	-	6,42

¹⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert. Berechnung nach BVI-Methode.²⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach BVI-Methode.³⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 01. August 1994. Ersteinventarwert pro Anteil: EUR 51,13.

Klasse AT (EUR) (thesaurierend): Tag der Auflage: 01. März 2023. Ersteinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Klasse I (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 31. Mai 2023. Ersteinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

Klasse IT (EUR) (thesaurierend): Tag der Auflage: 31. Mai 2023. Ersteinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

Klasse P (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 15. März 2011. Ersteinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

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

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

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

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

Die Basiswährung des Allianz Euro Cash ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindizes, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht, insbesondere bei sämtlichen OTC-Geschäften, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet. An Indizes und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

Anteile an OGAW oder OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Nicht auf die für den Fonds festgelegte Währung (nachstehend „Basiswährung des Fonds“) lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Fonds umgerechnet.

Wertpapierkurse

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts anhand der am Bewertungstag zuletzt bekannten Wertpapierkurse.

Die Finanzaufstellungen des Jahresberichts wurden auf der Grundlage der Wertpapierkurse des zuletzt errechneten und veröffentlichten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt.

Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,836411
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,082649

Besteuerung

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

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

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es

sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilkasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

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

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

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

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;

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

Gebührenstruktur

	Pauschalvergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
Allianz Euro Cash		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	0,15	0,01
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	0,15	0,01
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	0,15	0,01
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	0,15	0,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,15	0,01

Vertriebsfolgeprovisionen

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

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

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

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

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

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

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

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

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

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
Chief Executive Officer
Allianz Global Investors GmbH
München

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

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A.
Mailand

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

Laure Poussin
Head of Enterprise Project Portfolio Management Office
Allianz Global Investors GmbH,
Niederlassung Frankreich
Paris

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

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt
Dr. Verena Jäger (ernannt am
01.03.2025)
Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten
am 28.02.2025)
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Fondsmanager

Allianz Global Investors GmbH,
Succursale Française
3, boulevard des Italiens
F-75002 Paris

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
D-80333 München

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabenbehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:
Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs
GmbH
Renngasse 1/Freyung,
A-1010 Wien

Abschlussprüfer

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds Allianz Euro Cash in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. März 2025

Allianz Global Investors GmbH

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