

Concentra

Halbjahresbericht

30. Juni 2025

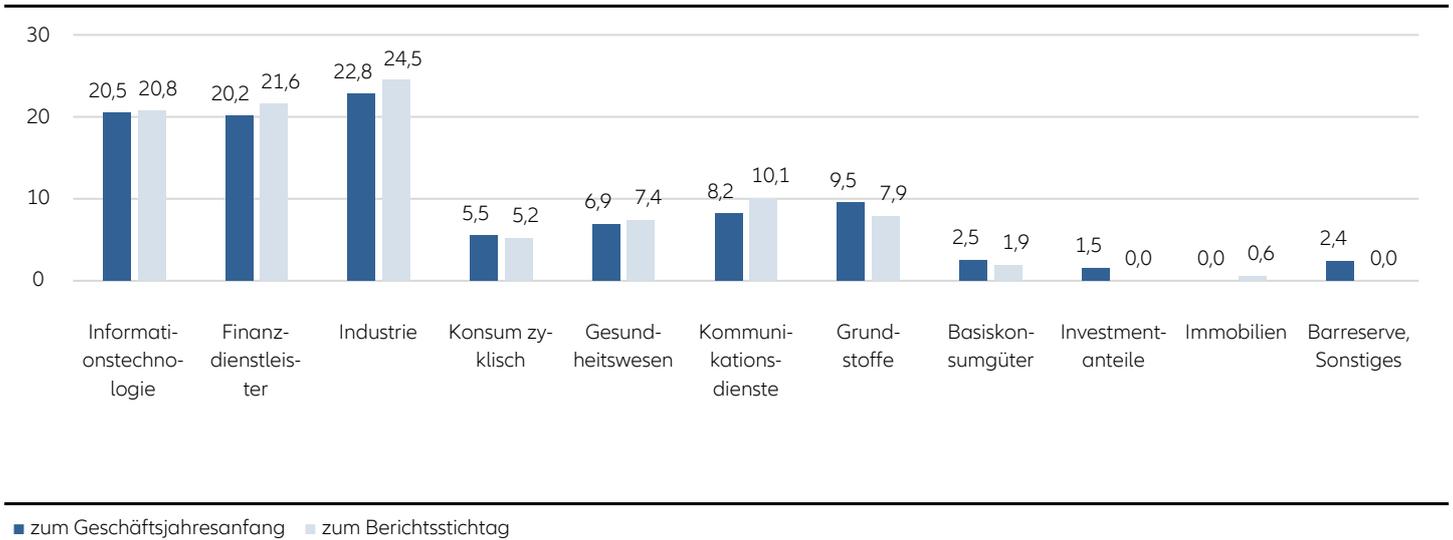
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Concentra	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2025	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2025	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	7
Anhang	9
Anteilklassen	9
Weitere Informationen	11
Ihre Partner	12
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	13

Concentra

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 500/ISIN: DE0008475005	2.129,7	2.003,3	1.985,8	1.792,3
- Anteilklasse IT (EUR)	WKN: 979 752/ISIN: DE0009797522	0,1	0,1	54.233,34 ¹⁾	0,1
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 755/ISIN: DE0009797555	1,0	0,9	0,9	0,7
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 500/ISIN: DE0008475005	159,29	144,42	134,39	115,84
- Anteilklasse IT (EUR)	WKN: 979 752/ISIN: DE0009797522	3.030,22	2.691,79	2.444,93	2.055,93
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 755/ISIN: DE0009797555	1.883,06	1.700,01	1.568,45	1.340,52

¹⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

Concentra

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.065.363.141,89	96,93
Deutschland	1.886.293.455,29	88,51
Frankreich	83.626.533,30	3,93
Niederlande	17.497.814,40	0,82
Irland	19.941.209,25	0,94
Schweiz	58.004.129,65	2,73
2. Investmentanteile	33.434.587,65	1,57
Luxemburg	33.434.587,65	1,57
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	22.064.562,15	1,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	13.232.189,37	0,62
II. Verbindlichkeiten	-3.212.324,26	-0,15
III. Fondsvermögen	2.130.882.156,80	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	2.065.363.141,89	96,93
CHF	22.269.975,23	1,05
EUR	2.023.151.957,41	94,94
USD	19.941.209,25	0,94
2. Investmentanteile	33.434.587,65	1,57
EUR	33.434.587,65	1,57
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	22.064.562,15	1,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	13.232.189,37	0,62
II. Verbindlichkeiten	-3.212.324,26	-0,15
III. Fondsvermögen	2.130.882.156,80	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								2.065.363.141,89	96,93
Aktien								2.065.363.141,89	96,93
Deutschland								1.886.293.455,29	88,51
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	106.680	0	0 EUR	198,800	21.207.984,00	1,00
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	284.475	0	46.997 EUR	343,800	97.802.505,00	4,59
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien		STK	793.883	0	0 EUR	39,360	31.247.234,88	1,47
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien		STK	99.829	0	0 EUR	107,100	10.691.685,90	0,50
DE000A1DAH0	Brenntag SE Namens-Aktien		STK	267.577	0	0 EUR	57,700	15.439.192,90	0,72
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien		STK	279.011	0	0 EUR	57,300	15.987.330,30	0,75
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien		STK	516.108	0	0 EUR	73,740	38.057.803,92	1,79
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	31.904	31.904	0 EUR	104,900	3.346.729,60	0,16
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	547.895	0	93.987 EUR	277,700	152.150.441,50	7,14
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	1.252.801	0	0 EUR	39,630	49.648.503,63	2,33
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	1.941.288	749.792	0 EUR	30,950	60.082.863,60	2,82
DE0005772206	Fielmann Group AG Inhaber-Aktien		STK	207.328	0	0 EUR	55,700	11.548.169,60	0,54
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	1.586.339	0	0 EUR	42,580	67.546.314,62	3,17
DE000A3E5D64	FUCHS SE Namens-Vorzugsakt.		STK	504.981	0	0 EUR	47,440	23.956.298,64	1,12
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	515.239	0	0 EUR	59,450	30.630.958,55	1,44
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	163.497	23.530	0 EUR	266,200	43.522.901,40	2,04
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien		STK	329.415	0	507.835 EUR	7,940	2.615.555,10	0,12
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	120.625	0	0 EUR	66,820	8.060.162,50	0,38
DE0005493365	Hypoport SE Namens-Aktien		STK	80.141	35.290	0 EUR	202,500	16.228.552,50	0,76
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	3.855.598	0	612.480 EUR	36,225	139.669.037,55	6,55
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	472.426	0	44.286 EUR	46,640	22.033.948,64	1,03
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien		STK	226.452	0	0 EUR	140,200	31.748.570,40	1,49
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien		STK	172.662	80.266	0 EUR	76,350	13.182.743,70	0,62
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	409.060	0	0 EUR	112,050	45.835.173,00	2,15
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	223.582	34.496	8.980 EUR	377,300	84.357.488,60	3,96
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	248.474	0	1.949 EUR	549,400	136.511.615,60	6,41
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien		STK	376.480	0	130.208 EUR	123,300	46.419.984,00	2,18
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	234.765	234.765	0 EUR	22,880	5.371.423,20	0,25
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien		STK	18.103	0	0 EUR	726,000	13.142.778,00	0,62
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	763.813	0	65.011 EUR	258,300	197.292.897,90	9,26
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien		STK	66.089	0	0 EUR	222,000	14.671.758,00	0,69
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien		STK	620.285	0	128.057 EUR	117,200	72.697.402,00	3,41
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	916.143	0	99.586 EUR	220,650	202.146.952,95	9,48
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien		STK	172.545	172.545	0 EUR	46,980	8.106.164,10	0,38
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	1.431.096	0	0 EUR	51,100	73.129.005,60	3,43
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	474.721	68.758	0 EUR	95,900	45.525.743,90	2,14
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	177.052	0	0 EUR	63,100	11.171.981,20	0,52
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	827.441	0	0 EUR	28,410	23.507.598,81	1,10
Frankreich								83.626.533,30	3,93
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.		STK	151.696	0	0 EUR	176,400	26.759.174,40	1,26
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.		STK	448.175	448.175	0 EUR	30,860	13.830.680,50	0,65
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	189.422	0	0 EUR	227,200	43.036.678,40	2,02
Niederlande								17.497.814,40	0,82
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder		STK	190.608	58.012	0 EUR	91,800	17.497.814,40	0,82
Irland								19.941.209,25	0,94
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	50.398	0	9.456 USD	463,790	19.941.209,25	0,94
Schweiz								58.004.129,65	2,73
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien		STK	53.234	0	52.915 CHF	149,200	8.479.249,28	0,40
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien		STK	383.167	0	0 EUR	93,260	35.734.154,42	1,68
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)		STK	20.537	0	6.909 CHF	629,000	13.790.725,95	0,65

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
							im Berichtszeitraum		
Wertpapier-Investmentanteile								33.434.587,65	1,57
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile								33.434.587,65	1,57
Luxemburg								33.434.587,65	1,57
LU1883297647	AGIF-A.German Sm.+ Micro Cap Inhaber- Ant.WT95 Acc.		ANT	219	0	0	EUR 152.669,350	33.434.587,65	1,57
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.098.797.729,54	98,50
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	21.813.890,22		%	100,000	21.813.890,22	1,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	3.132,29		%	100,000	419,84	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		USD	293.332,99		%	100,000	250.252,09	0,01
Summe Bankguthaben							EUR	22.064.562,15	1,03
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	22.064.562,15	1,03
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	128.603,56				128.603,56	0,01
	Forderungen aus Kapitalmaßnahmen		EUR	466.187,40				466.187,40	0,02
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	12.568.623,54				12.568.623,54	0,59
	Forderungen aus Quellensteuerrückertat- tung		EUR	68.774,87				68.774,87	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13.232.189,37	0,62
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-179.668,26				-179.668,26	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-3.032.656,00				-3.032.656,00	-0,14
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.212.324,26	-0,15
Fondsvermögen							EUR	2.130.882.156,80	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					13.370.834	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Concentra A (EUR)

ISIN	DE0008475005
Fondsvermögen	2.129.741.274,37
Umlaufende Anteile	13.370.249,964
Anteilwert	159,29

Concentra IT (EUR)

ISIN	DE0009797522
Fondsvermögen	109.760,54
Umlaufende Anteile	36,222
Anteilwert	3.030,22

Concentra P (EUR)

ISIN	DE0009797555
Fondsvermögen	1.031.121,89
Umlaufende Anteile	547,579
Anteilwert	1.883,06

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2025 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,50% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,50% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46075
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,93670
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,17215

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				
DE000A40KY26	Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	0	521.954

Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

AGIF-A.German Sm.+ Micro Cap Inhaber-Ant.WT95 Acc.

0,45 % 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 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	1,80	1,80	5,00	5,00	--	--	ausschüttend
IT	EUR	0,95	0,95	--	--	--	4.000.000 EUR	thesaurierend
P	EUR	0,95	0,95	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

Darüber hinaus erhält die Gesellschaft für die Verwaltung des Sondervermögens aus dem Sondervermögen eine erfolgsbezogene Vergütung gemäß Verkaufsprospekt.

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	
Concentra -A-	0,00
Concentra -IT-	0,00
Concentra -P-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Concentra -A-	-
Concentra -IT-	-
Concentra -P-	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Concentra A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			DAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	12,08	20,86
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	9,16	16,80
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	28,71	40,25
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-3,25	23,49
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	8,30	42,11
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	20,60	47,50
10 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2024	66,26	98,48

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.

Wertentwicklung des Concentra IT (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			DAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	12,57	20,86
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	10,10	16,80
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	30,93	40,25
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-0,74	23,49
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	12,04	42,11
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	25,68	47,50
10 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2024	82,95	98,48

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.
Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Concentra P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			DAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	12,56	20,86
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	10,09	16,80
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	30,92	40,25
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-0,76	23,49
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	12,03	42,11
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	25,81	47,50
10 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2024	83,23	98,48

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.
Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Ihre Partner

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

Gezeichnetes und eingezahltes
Kapital:
49,9 Mio. Euro
Stand: 31.12.2024

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
CEO Allianz Global Investors GmbH
München
(Vorsitzender)

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

Peter Berg
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

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

Dr. Kay Müller
Vorsitzender der Geschäftsführung
und COO der Allianz Asset
Management GmbH
München

Monika Rast
Aufsichtsrat – Independent
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Dr. Verena Jäger
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: 31.12.2024

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/n innerhalb der Europäischen Union (EU-weit)

Die in Artikel 92 der OGAW-Richtlinie beschriebenen Maßnahmen bzw. zu erbringende Tätigkeiten sowie alle diesbezüglichen Informationen sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> verfügbar. Die State Street Bank International GmbH ist für die Bearbeitung von Anteilkauf- und Anteilrücknahmeaufträgen sowie für die Ausführung der entsprechenden Zahlungen an die/von den Anteilhaber/n, einschließlich der Kauf- und Rücknahmeerlöse, verantwortlich. Informationen oder Zahlungen können über die folgende Adresse angefordert werden:

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München

Der Nettoinventarwert der Anteile sowie die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> und bei jeder anderen Quelle, die die Verwaltungsgesellschaft hierfür geeignet hält, erhältlich.

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
AT-1010 Wien

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2025

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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.

Allianz Global Investors GmbH

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