

Concentra

Halbjahresbericht

30. Juni 2026

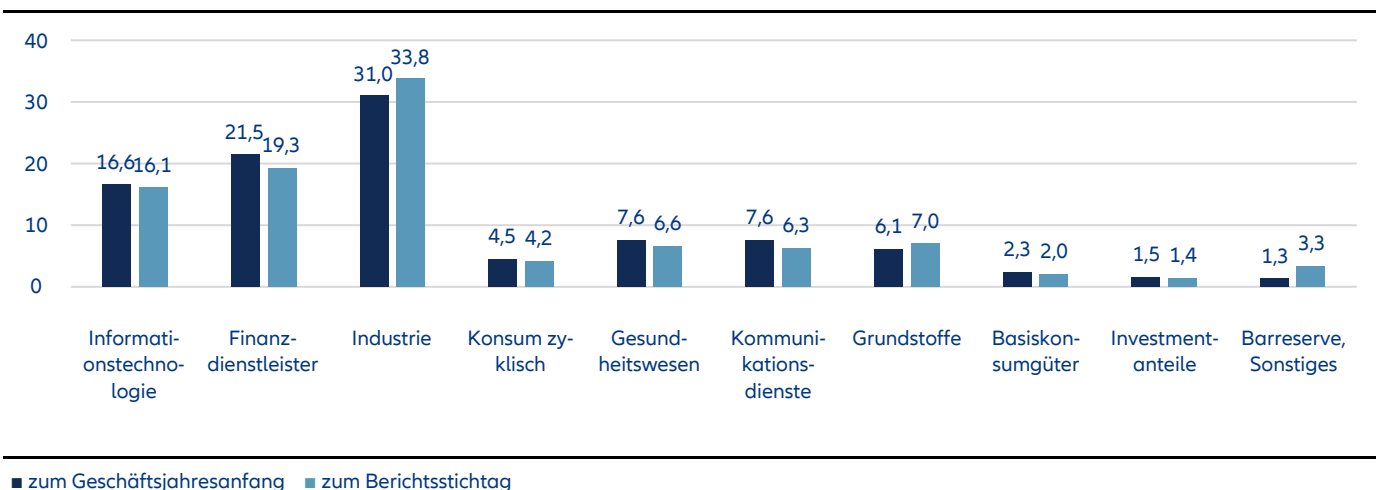
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Concentra	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2026	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2026	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	10
Anhang.....	12
Anteilklassen	12
Weitere Informationen.....	14
Ihre Partner	16
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....	18

Concentra

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 500/ISIN: DE0008475005	1.877,7	1.901,1	2.003,3	1.985,8
- Anteilklasse IT (EUR)	WKN: 979 752/ISIN: DE0009797522	7.754,36 ¹⁾	20.682,51 ¹⁾	0,1	54.233,34 ¹⁾
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 755/ISIN: DE0009797555	1,0	1,0	0,9	0,9
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 500/ISIN: DE0008475005	149,87	148,64	144,42	134,39
- Anteilklasse IT (EUR)	WKN: 979 752/ISIN: DE0009797522	2.939,48	2.839,44	2.691,79	2.444,93
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 755/ISIN: DE0009797555	1.786,87	1.764,61	1.700,01	1.568,45

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

Concentra

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.801.534.805,85	95,89
Deutschland	1.598.879.564,19	85,11
Frankreich	85.136.724,02	4,53
Niederlande	64.777.895,20	3,45
Schweiz	52.740.622,44	2,80
2. Investmentanteile	26.850.556,80	1,43
Luxemburg	26.850.556,80	1,43
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	52.592.726,26	2,80
4. Sonstige Vermögensgegenstände	613.921,89	0,03
II. Verbindlichkeiten	-2.869.897,34	-0,15
III. Fondsvermögen	1.878.722.113,46	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.801.534.805,85	95,89
CHF	22.238.115,34	1,18
EUR	1.779.296.690,51	94,71
2. Investmentanteile	26.850.556,80	1,43
EUR	26.850.556,80	1,43
3. Bankguthaben, Geldmarktpa- pierre, Geldmarkt- und geldmarkt- nahe Fonds	52.592.726,26	2,80
4. Sonstige Vermögensgegen- stände	613.921,89	0,03
II. Verbindlichkeiten	-2.869.897,34	-0,15
III. Fondsvermögen	1.878.722.113,46	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.801.534.805,85	95,89
Aktien								1.801.534.805,85	95,89
Deutschland								1.598.879.564,19	85,11
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	103.896	0	2.784 EUR	178,750	18.571.410,00	0,99
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	227.912	0	13.032 EUR	411,900	93.876.952,80	5,00
DE000AUM0V10	AUMOVIO SE Namens-Aktien		STK	197.470	0	5.293 EUR	34,900	6.891.703,00	0,37
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien		STK	605.007	0	16.217 EUR	30,920	18.706.816,44	1,00
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien		STK	296.231	0	7.940 EUR	74,900	22.187.701,90	1,18
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien		STK	205.276	0	5.502 EUR	52,940	10.867.311,44	0,58
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien		STK	271.728	0	7.283 EUR	26,480	7.195.357,44	0,38
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien		STK	828.694	296.086	0 EUR	37,310	30.918.573,14	1,65
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien		STK	232.806	0	6.240 EUR	71,060	16.543.194,36	0,88
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	63.715	0	1.707 EUR	50,900	3.243.093,50	0,17
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	399.643	0	73.529 EUR	237,300	94.835.283,90	5,05
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	1.113.115	0	97.363 EUR	52,700	58.661.160,50	3,12
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	1.990.530	99.920	50.678 EUR	23,890	47.553.761,70	2,53
DE0005772206	Fielmann Group AG Inhaber-Aktien		STK	201.916	0	5.412 EUR	43,500	8.783.346,00	0,47
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	1.015.697	0	212.610 EUR	40,030	40.658.350,91	2,16
DE000A3E5D64	FUCHS SE Namens-Vorzugsakt.		STK	404.611	0	10.845 EUR	38,340	15.512.785,74	0,83
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	446.431	0	68.808 EUR	59,750	26.674.252,25	1,42
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	159.229	0	4.268 EUR	240,800	38.342.343,20	2,04
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien		STK	190.217	0	0 EUR	67,000	12.744.539,00	0,68

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des
			Anteile bzw. Währung	30.06.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens
					im Berichtszeitraum				
DE0005493365	Hypoport SE Namens-Aktien		STK	115.703	37.654	2.092 EUR	82,700	9.568.638,10	0,51
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	2.094.979	0	647.100 EUR	80,030	167.661.169,37	8,91
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	352.077	75.674	7.409 EUR	38,210	13.452.862,17	0,72
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien		STK	220.541	0	5.911 EUR	111,000	24.480.051,00	1,30
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien		STK	168.155	0	4.507 EUR	55,500	9.332.602,50	0,50
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	383.364	0	25.696 EUR	146,550	56.181.994,20	2,99
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	145.608	0	26.277 EUR	362,800	52.826.582,40	2,81
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.		STK	195.191	0	47.693 EUR	485,000	94.667.635,00	5,04
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien		STK	280.871	0	7.528 EUR	53,250	14.956.380,75	0,80
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	228.637	0	6.128 EUR	26,500	6.058.880,50	0,32
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien		STK	17.631	0	472 EUR	643,500	11.345.548,50	0,60
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	29.353	11.125	0 EUR	970,100	28.475.345,30	1,52
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	696.657	0	18.674 EUR	134,780	93.895.430,46	5,00
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien		STK	64.364	0	1.725 EUR	227,400	14.636.373,60	0,78
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien		STK	359.214	0	29.924 EUR	72,900	26.186.700,60	1,39
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	601.396	0	46.298 EUR	277,350	166.797.180,60	8,87
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien		STK	726.404	136.951	0 EUR	164,820	119.725.907,28	6,37
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien		STK	168.041	0	4.504 EUR	34,120	5.733.558,92	0,31
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	1.257.064	0	174.032 EUR	33,460	42.061.361,44	2,24
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	555.255	0	14.883 EUR	87,520	48.595.917,60	2,59
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	87.884	0	48.066 EUR	89,800	7.891.983,20	0,42
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	453.033	0	281.372 EUR	25,560	11.579.523,48	0,62
Frankreich								85.136.724,02	4,53
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.		STK	162.509,6	14.773,6	3.960 EUR	172,740	28.071.908,30	1,49
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.		STK	436.476	0	11.699 EUR	17,970	7.843.473,72	0,42

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
FR0000121972	Schneider Electric SE Ac- tions Port.		STK	172.404	0	17.018	EUR 285,500	49.221.342,00	2,62
Niederlande								64.777.895,20	3,45
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder		STK	251.450	19.475	0	EUR 193,380	48.625.401,00	2,59
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder		STK	242.348	0	6.496	EUR 66,650	16.152.494,20	0,86
Schweiz								52.740.622,44	2,80
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien		STK	51.845	0	1.389	CHF 187,600	10.543.221,68	0,56
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Na- mens-Aktien		STK	373.165	0	10.002	EUR 81,740	30.502.507,10	1,62
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)		STK	20.001	0	536	CHF 539,400	11.694.893,66	0,62
Wertpapier-Investmentanteile								26.850.556,80	1,43
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile								26.850.556,80	1,43
Luxemburg								26.850.556,80	1,43
LU1883297647	AGIF-A.German Sm.+ Micro Cap Inhaber-Ant.WT95 Acc.		ANT	192	0	0	EUR 139.846,650	26.850.556,80	1,43
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.828.385.362,65	97,32
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank Internati- onal GmbH		EUR	52.330.039,75			% 100,000	52.330.039,75	2,79
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank Internati- onal GmbH		DKK	3.132,29			% 100,000	419,07	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank Internati- onal GmbH		USD	298.919,31			% 100,000	262.267,44	0,01
Summe Bankguthaben							EUR	52.592.726,26	2,80
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	52.592.726,26	2,80
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteils- cheingeschäften		EUR	54.259,55				54.259,55	0,00
	Forderungen aus Kapital- maßnahmen		EUR	491.012,60				491.012,60	0,03

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	0,01				0,01	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	68.649,73				68.649,73	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		613.921,89	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-208.862,78				-208.862,78	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-2.661.034,56				-2.661.034,56	-0,14
Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-2.869.897,34	-0,15
Fondsvermögen						EUR		1.878.722.113,46	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					12.529,811	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Concentra A (EUR)

ISIN	DE0008475005
Fondsvermögen	1.877.737.103,21
Umlaufende Anteile	12.529.261,261
Anteilwert	149,87

Concentra IT (EUR)

ISIN	DE0009797522
Fondsvermögen	7.754,36
Umlaufende Anteile	2,638
Anteilwert	2.939,48

Concentra P (EUR)

ISIN	DE0009797555
Fondsvermögen	977.255,89
Umlaufende Anteile	546,908
Anteilwert	1.786,87

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2026 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. 97,32% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,68% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2026

Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,47435
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,92250
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,13975

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):

Im Berichtszeitraum sind keine auszuweisenden Geschäfte angefallen

Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

AGIF-A.German Sm.+ Micro Cap Inhaber-

0,45 % p.a.

Ant.WT95 Acc.

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	31.12.2025 - 30.06.2026	3,14	2,72
1 Jahr	31.12.2024 - 31.12.2025	4,59	25,96
2 Jahre	31.12.2023 - 31.12.2025	14,17	47,12
3 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2025	34,61	76,66
4 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2025	1,19	55,56
5 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2025	13,27	79,01
10 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2025	46,23	128,06

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

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

Wertentwicklung des Concentra IT (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex DAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2025 - 30.06.2026	3,52	2,72
1 Jahr	31.12.2024 - 31.12.2025	5,49	25,96
2 Jahre	31.12.2023 - 31.12.2025	16,14	47,12
3 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2025	38,11	76,66
4 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2025	4,70	55,56
5 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2025	18,19	79,01
10 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2025	59,07	128,06

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment 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.

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Concentra P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			DAX
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2025 - 30.06.2026	3,58	2,72
1 Jahr	31.12.2024 - 31.12.2025	5,48	25,96
2 Jahre	31.12.2023 - 31.12.2025	16,13	47,12
3 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2025	38,09	76,66
4 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2025	4,68	55,56
5 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2025	18,16	79,01
10 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2025	59,31	128,06

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

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode.

Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

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: 31.12.2025

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
CEO Allianz Global Investors
Holdings 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

Thomas Linker (Vorsitzender)
Johannes Elsner
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: 31.12.2025

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 Anteilinhaber/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 2026

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>