

PremiumMandat Balance

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K837

Geprüfter Jahresbericht
31. März 2024

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 3. Oktober 2006 gegründet.

Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024. 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 führten 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 Markt- und Börsenwerten 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, insbesondere einschließlich der von der EU, Japan, Singapur, Südkorea, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich und den USA verhängten 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. Insbesondere koordiniert das Team die Umsetzung der multijurisdiktionalen Sanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen der Volksrepublik Donezk und der Volksrepublik Luhansk sowie gegen Belarus.

Zum 31. März 2024 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland, der Ukraine 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, Fondsplatt-

formen 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.....	20
Prüfungsvermerk.....	24
Weitere Informationen (ungeprüft).....	27
SFDR Anhänge (Ungeprüft).....	33
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft) ..	44
Ihre Partner	45

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds investiert in verschiedene Anlageklassen, vorwiegend globale Aktien und europäische Anleihen sowie Geldmarktinstrumente. Der Fonds investiert in Wertpapiere und/oder Zielfonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale fördern und/oder nachhaltige Anlagen zum Ziel haben. Das Engagement in Schwellenländern ist auf 30 % beschränkt. Engagements in Fremdwährungen, die 25 % der verzinslichen Wertpapiere des Fonds überschreiten, müssen in Euro abgesichert werden. Der Fonds strebt eine überdurchschnittliche Rendite im Vergleich zu einem fiktiven Portfolio an, das zu 40 % aus internationalen Aktien und zu 60 % aus europäischen Anleihen mit mittleren Laufzeiten besteht.

Im Berichtszeitraum überwogen an den internationalen Finanzmärkten die positiven Tendenzen. Ein vielfach befürchteter Einbruch der Weltwirtschaft blieb aus; speziell die Vereinigten Staaten blieben auf Wachstumskurs. Vor diesem Hintergrund legten die Notierungen an den Aktienmärkten meist deutlich zu. Am stärksten war der Kursauftrieb in den USA und in Japan. In den Schwellenländern wurde der Aufwärtstrend durch die nach wie vor schwache Entwicklung der Wirtschaft Chinas gedämpft. An den Anleihenmärkten gingen die zuvor deutlich gestiegenen Zinsen angesichts fallender Inflationsraten tendenziell wieder zurück. In einem allgemein risikofreudigen Umfeld blieben insbesondere Hochzinspapiere gefragt.

Im Portfolio erhöhte sich der Anteil der Einzelaktien auf zuletzt annähernd 50 % des Vermögens. Auf der Länderebene blieb der Schwerpunkt auf den USA, daneben waren vor allem Börsenwerte aus Japan und Großbritannien vertreten. In der Sektorbetrachtung standen nach wie vor die Bereiche Informatik und Gesundheit im Vordergrund, wobei das Gewicht des IT-Segments zulasten des Gesundheitssektors zunahm. Merklich ausgebaut wurde die Beimischung von Aktienfonds; dabei erfolgte eine stärkere Diversifizierung auf regi-

onaler und thematischer Ebene. Der effektive Umfang der Aktienengagements wurde über Derivate gesteuert.

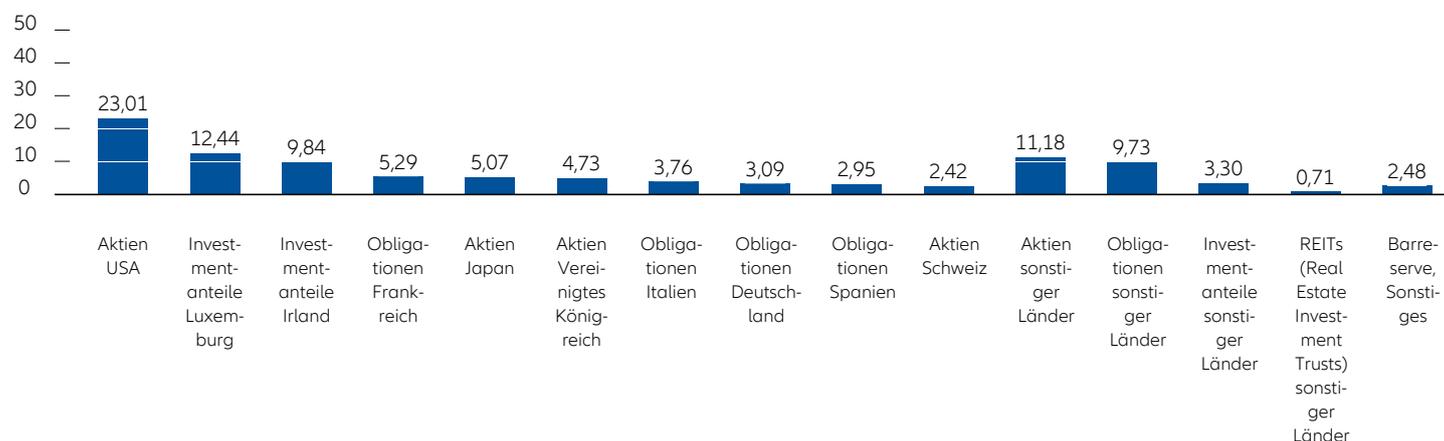
Der Anteil der Engagements im Anleihenbereich sank deutlich. Innerhalb der Direktinvestments erhöhte sich das Gewicht von Euro-Staatsanleihen zulasten von Unternehmenspapieren. Kräftig reduziert wurde der Bestand an Anleihenfonds, vor allem im Bereich klassischer Euro-Kurzläufer. Produkte mit Ausrichtung auf alternative Anlageklassen und Strategien waren am Berichtsstichtag nur selektiv vertreten. Die Liquiditätsquote blieb unter dem Strich auf moderatem Niveau

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Fonds einen kräftigen 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

	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR	209,7	197,1	221,0
Anteilumlauf in Stück			
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0L BPA/ISIN: LU0268208047	1.389.026	1.540.971	1.617.773
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3D NSJ/ISIN: LU2488937538	63.476	12.704	--
Anteilwert in EUR			
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0L BPA/ISIN: LU0268208047	145,71	127,09	136,60
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3D NSJ/ISIN: LU2488937538	114,84	98,47	--

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					150.852.107,10	71,94
Aktien					97.317.800,24	46,41
Australien					1.517.601,94	0,72
AU000000BSLO	BlueScope Steel	STK	16.766	AUD 23,850	240.771,23	0,12
AU000000CGF5	Challenger	STK	10.479	AUD 7,110	44.861,75	0,02
AU000000FMG4	Fortescue	STK	16.699	AUD 25,700	258.410,60	0,12
AU0000251498	Helia Group	STK	25.173	AUD 3,910	59.265,03	0,03
AU000000PRU3	Perseus Mining	STK	202.011	AUD 2,150	261.517,18	0,12
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	STK	41.306	AUD 18,130	450.918,12	0,22
AU000000SULO	Super Retail Group	STK	18.045	AUD 16,100	174.932,10	0,08
AU000000WGX6	Westgold Resources	STK	17.068	AUD 2,620	26.925,93	0,01
Belgien					117.655,60	0,06
BE0974264930	Ageas	STK	2.740	EUR 42,940	117.655,60	0,06
Bermudas					166.381,63	0,08
BMG3223R1088	Everest Group	STK	453	USD 395,790	166.381,63	0,08
Dänemark					2.310.347,14	1,10
DK0061804770	H Lundbeck	STK	5.638	DKK 33,220	25.114,79	0,01
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	STK	16.593	DKK 881,300	1.960.891,53	0,93
DK0060252690	Pandora	STK	1.360	DKK 1.114,500	203.246,87	0,10
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	STK	398	DKK 2.269,000	121.093,95	0,06
Deutschland					2.373.688,51	1,13
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	6.550	EUR 106,840	699.802,00	0,33
DE0005909006	Bilfinger	STK	1.051	EUR 43,840	46.075,84	0,02
DE0005140008	Deutsche Bank	STK	7.628	EUR 14,672	111.918,02	0,05
DE0005552004	Deutsche Post	STK	657	EUR 39,955	26.250,44	0,01
DE0005785802	Fresenius Medical Care	STK	648	EUR 35,920	23.276,16	0,01
DE0006602006	GEA Group	STK	7.200	EUR 39,430	283.896,00	0,14
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	1.378	EUR 55,160	76.010,48	0,04
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	STK	4.178	EUR 73,820	308.419,96	0,15
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	1.464	EUR 451,100	660.410,40	0,31
DE0007236101	Siemens	STK	353	EUR 177,720	62.735,16	0,03
DE000A2YN900	TeamViewer	STK	5.390	EUR 13,895	74.894,05	0,04
Finnland					185.522,82	0,09
FI0009013429	Cargotec -B-	STK	580	EUR 64,250	37.265,00	0,02
FI0009005870	Konecranes	STK	1.883	EUR 48,290	90.930,07	0,04
FI0009002422	Outokumpu	STK	14.155	EUR 4,050	57.327,75	0,03
Frankreich					2.430.800,47	1,16
FR0013280286	BioMerieux	STK	185	EUR 101,850	18.842,25	0,01
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	6.198	EUR 72,060	446.627,88	0,21
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	8.598	EUR 3,952	33.979,30	0,02
FR0000052292	Hermès International	STK	43	EUR 2.410,500	103.651,50	0,05
FR0010259150	Ipsen	STK	503	EUR 110,200	55.430,60	0,03
FR0000120321	L'Oréal	STK	2.552	EUR 440,700	1.124.666,40	0,54
FR0000121972	Schneider Electric	STK	260	EUR 210,850	54.821,00	0,02
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	949	EUR 223,600	212.196,40	0,10
FR0012757854	SPIE	STK	1.816	EUR 34,960	63.487,36	0,03
FR0000051807	Teleperformance	STK	2.857	EUR 90,340	258.101,38	0,12
FR0013447729	Verallia	STK	1.660	EUR 35,540	58.996,40	0,03
Hongkong					382.029,40	0,18
HK0101000591	Hang Lung Properties	STK	27.000	HKD 8,020	25.684,66	0,01
BMG524401079	Kerry Properties	STK	20.500	HKD 14,320	34.820,31	0,02
HK0019000162	Swire Pacific -A-	STK	21.500	HKD 64,400	164.232,86	0,08
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	STK	148.000	HKD 8,960	157.291,57	0,07
Irland					896.283,39	0,43
IE00BF0L3536	AIB Group	STK	20.524	EUR 4,628	94.985,07	0,04
IE0000669501	Glanbia	STK	3.103	EUR 18,110	56.195,33	0,03
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	STK	2.679	USD 299,710	745.102,99	0,36

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
					29.632,42	0,01
Israel						
KYG7T16G1039	Sapiens International	STK	1.015 USD	31,460	29.632,42	0,01
					1.933.843,18	0,92
Italien						
IT0001233417	A2A	STK	70.347 EUR	1,667	117.268,45	0,05
IT0004776628	Banca Mediolanum	STK	7.658 EUR	10,270	78.647,66	0,04
IT0005218380	Banco BPM	STK	15.186 EUR	6,194	94.062,08	0,04
IT0000066123	BPER Banca	STK	37.281 EUR	4,383	163.402,62	0,08
IT0003128367	Enel	STK	48.843 EUR	6,160	300.872,88	0,14
IT0003027817	Iren	STK	10.410 EUR	1,883	19.602,03	0,01
NL0015000LU4	Iveco Group	STK	2.936 EUR	13,990	41.074,64	0,02
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	STK	25.742 EUR	13,870	357.041,54	0,17
IT0005278236	Pirelli	STK	13.193 EUR	5,720	75.463,96	0,04
IT0004176001	Prysmian	STK	5.385 EUR	48,260	259.880,10	0,12
IT0005239360	UniCredit	STK	5.793 EUR	34,765	201.393,65	0,10
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	29.072 EUR	7,744	225.133,57	0,11
					10.635.542,78	5,07
Japan						
JP3122800000	Amada	STK	12.500 JPY	1.724,500	132.078,45	0,06
JP3242800005	Canon	STK	19.500 JPY	4.501,000	537.777,18	0,26
JP3526600006	Chubu Electric Power	STK	7.300 JPY	1.974,500	88.315,87	0,04
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	19.500 JPY	4.487,000	536.104,47	0,26
JP3551500006	Denso	STK	1.700 JPY	2.885,000	30.050,62	0,01
JP3386450005	ENEOS Holdings	STK	49.100 JPY	726,700	218.622,77	0,10
JP3822000000	H.U. Group Holdings	STK	1.200 JPY	2.464,500	18.120,44	0,01
JP3777800008	Hanwa	STK	1.100 JPY	5.890,000	39.697,83	0,02
JP3787000003	Hitachi Construction Machinery	STK	3.500 JPY	4.548,000	97.532,03	0,05
JP3854600008	Honda Motor	STK	66.800 JPY	1.863,500	762.719,07	0,36
JP3853000002	Horiba	STK	2.300 JPY	15.635,000	220.335,50	0,11
JP3360800001	Hulic	STK	17.600 JPY	1.550,000	167.148,74	0,08
JP3294460005	Inpex	STK	20.100 JPY	2.299,500	283.196,72	0,14
JP3143600009	ITOCHU	STK	7.500 JPY	6.464,000	297.044,39	0,14
JP3735000006	Jeol	STK	2.300 JPY	6.236,000	87.880,53	0,04
JP3386030005	JFE Holdings	STK	4.600 JPY	2.498,500	70.419,99	0,03
JP3215800008	Kaneka	STK	1.800 JPY	3.755,000	41.413,43	0,02
JP3496400007	KDDI	STK	2.100 JPY	4.468,000	57.489,85	0,03
JP3240600001	Kissei Pharmaceutica	STK	900 JPY	3.535,000	19.493,54	0,01
JP3289800009	Kobe Steel	STK	10.400 JPY	2.044,000	130.248,57	0,06
JP3297000006	Kokuyo	STK	6.700 JPY	2.468,500	101.336,68	0,05
JP3269600007	Kuraray	STK	2.100 JPY	1.615,500	20.786,67	0,01
JP3933800009	LY	STK	149.100 JPY	382,500	349.436,15	0,17
JP3877600001	Marubeni	STK	22.400 JPY	2.610,500	358.286,51	0,17
JP3868400007	Mazda Motor	STK	19.300 JPY	1.761,500	208.304,52	0,10
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	STK	2.000 JPY	2.684,000	32.890,56	0,02
JP3898400001	Mitsubishi	STK	6.600 JPY	3.483,000	140.849,77	0,07
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group	STK	35.400 JPY	919,300	199.397,30	0,10
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	STK	1.900 JPY	2.531,000	29.464,87	0,01
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	42.400 JPY	1.535,000	398.779,64	0,19
JP3893600001	Mitsui	STK	3.900 JPY	7.043,000	168.298,81	0,08
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	STK	2.700 JPY	4.612,000	76.297,76	0,04
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	2.300 JPY	2.988,000	42.108,25	0,02
JP3905200006	Mizuno	STK	1.300 JPY	6.300,000	50.181,39	0,02
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	STK	11.600 JPY	3.093,000	219.834,91	0,10
JP3733000008	NEC	STK	5.600 JPY	11.015,000	377.947,32	0,18
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	382.500 JPY	180,000	421.854,50	0,20
JP3732200005	Nippon Television Holdings	STK	10.900 JPY	2.209,500	147.563,60	0,07
JP3753000003	Nippon Yusen	STK	7.800 JPY	4.150,000	198.335,95	0,09
JP3672400003	Nissan Motor	STK	54.900 JPY	597,200	200.886,56	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JP3678000005	Nisshinbo Holdings	STK	11.700	JPY 1.213,500	86.993,02	0,04
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	12.700	JPY 4.263,000	331.724,69	0,16
JP3192400004	Okamura	STK	2.100	JPY 2.224,000	28.616,26	0,01
JP3866800000	Panasonic Holdings	STK	24.500	JPY 1.438,500	215.940,79	0,10
JP3164720009	Renesas Electronics	STK	2.200	JPY 2.684,000	36.179,61	0,02
JP3330000005	Sangetsu	STK	1.800	JPY 3.300,000	36.395,29	0,02
JP3344400001	Sanwa Holdings	STK	6.700	JPY 2.633,000	108.089,72	0,05
JP3494600004	SCREEN Holdings	STK	1.900	JPY 19.490,000	226.894,61	0,11
JP3592600005	Shibaura Machine	STK	2.900	JPY 3.645,000	64.767,07	0,03
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	STK	10.400	JPY 1.027,000	65.442,90	0,03
JP3663900003	Sojitz	STK	14.200	JPY 3.976,000	345.934,17	0,16
JP3399000003	Star Micronics	STK	2.200	JPY 1.848,000	24.910,55	0,01
JP3404600003	Sumitomo	STK	14.400	JPY 3.630,000	320.278,56	0,15
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	8.300	JPY 4.746,000	241.359,60	0,12
JP3351100007	Systemex	STK	1.200	JPY 2.687,500	19.760,07	0,01
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	STK	13.700	JPY 1.217,500	102.199,38	0,05
JP3633400001	Toyota Motor	STK	22.700	JPY 3.806,000	529.362,76	0,25
JP3635000007	Toyota Tsusho	STK	4.300	JPY 10.330,000	272.162,02	0,13
Jordanien					232.859,52	0,11
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	10.434	GBP 19,095	232.859,52	0,11
Kanada					1.513.477,20	0,72
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	4.064	CAD 78,490	217.456,55	0,10
CA0115321089	Alamos Gold -A-	STK	4.846	CAD 19,720	65.147,06	0,03
CA15101Q1081	Celestica	STK	1.343	CAD 61,790	56.571,63	0,03
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	4.307	CAD 60,100	176.463,06	0,09
CA3180714048	Finning International	STK	9.950	CAD 40,080	271.866,23	0,13
CA3759161035	Gildan Activewear	STK	1.468	CAD 49,670	49.707,82	0,02
CA45075E1043	iA Financial	STK	1.850	CAD 84,640	106.746,06	0,05
US5500211090	Lululemon Athletica	STK	415	USD 389,460	149.986,90	0,07
CA5503711080	Lundin Gold	STK	1.789	CAD 18,890	23.038,11	0,01
CA7392391016	Power Corporation of Canada	STK	10.224	CAD 37,910	264.228,16	0,13
CA7481932084	Quebecor -B-	STK	1.258	CAD 30,140	25.848,08	0,01
CA82509L1076	Shopify -A-	STK	1.463	CAD 106,700	106.417,54	0,05
Niederlande					3.148.824,53	1,50
NL0010273215	ASML Holding	STK	1.529	EUR 901,000	1.377.629,00	0,66
NL0011821202	ING Groep	STK	2.144	EUR 15,166	32.515,90	0,02
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	16.976	EUR 27,615	468.792,24	0,22
NL0000009082	KPN	STK	87.312	EUR 3,462	302.274,14	0,14
NL0009538784	NXP Semiconductors	STK	2.087	USD 245,440	475.346,34	0,23
NL0011821392	Signify	STK	3.714	EUR 28,780	106.888,92	0,05
NL00150001Q9	Stellantis	STK	14.458	EUR 26,655	385.377,99	0,18
Norwegen					302.550,15	0,14
NO0010735343	Europris	STK	6.209	NOK 78,000	41.416,26	0,02
NO0011082075	Hoegh Autoliners	STK	3.996	NOK 92,200	31.507,29	0,01
NO0010310956	Salmar	STK	1.211	NOK 715,400	74.087,96	0,04
NO0011202772	Var Energi	STK	37.690	NOK 35,650	114.905,35	0,05
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen	STK	5.378	NOK 88,350	40.633,29	0,02
Österreich					262.364,31	0,13
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	STK	1.227	EUR 58,650	71.963,55	0,04
AT0000741053	EVN	STK	1.135	EUR 24,600	27.921,00	0,01
AT0000937503	voestalpine	STK	1.493	EUR 25,920	38.698,56	0,02
AT0000831706	Wienerberger	STK	3.660	EUR 33,820	123.781,20	0,06
Portugal					351.968,21	0,17
PTJMT0AE0001	Jeronimo Martins	STK	17.891	EUR 18,400	329.194,40	0,16
PTRELOAM0008	REN - Redes Energeticas Nacionais	STK	10.399	EUR 2,190	22.773,81	0,01
Schweden					813.654,01	0,39

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
SE0010468116	Arjo -B-	STK	4.353	SEK 51,450	19.399,89	0,01
SE0000106270	Hennes & Mauritz -B-	STK	6.124	SEK 177,840	94.338,68	0,05
SE0000375115	Mycronic	STK	1.537	SEK 376,000	50.059,54	0,02
SE0000117970	NCC -B-	STK	1.707	SEK 147,400	21.794,97	0,01
SE0000120669	SSAB -B-	STK	15.875	SEK 79,480	109.294,11	0,05
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	15.783	SEK 211,900	289.698,13	0,14
SE0000114837	Trelleborg -B-	STK	6.867	SEK 385,100	229.068,69	0,11
Schweiz					5.074.289,58	2,42
CH0012221716	ABB	STK	23.901	CHF 42,050	1.029.144,63	0,49
CH0198251305	Coca-Cola	STK	8.235	GBP 25,270	243.216,11	0,12
CH0360674466	Galenica	STK	3.478	CHF 75,100	267.463,09	0,13
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	STK	1.537	CHF 249,400	392.522,59	0,19
CH0025751329	Logitech International	STK	1.150	CHF 80,540	94.842,68	0,04
CH0038863350	Nestlé	STK	10.072	CHF 95,850	988.558,05	0,47
CH0012005267	Novartis	STK	17.049	CHF 87,240	1.523.031,58	0,73
NL0000226223	STMicroelectronics	STK	13.270	EUR 40,355	535.510,85	0,25
Singapur					773.431,39	0,37
BMG173841013	BW LPG	STK	4.682	NOK 121,000	48.447,50	0,02
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	59.300	SGD 13,490	549.461,90	0,26
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	STK	11.800	SGD 2,530	20.505,65	0,01
SG1M31001969	United Overseas Bank	STK	7.700	SGD 29,310	155.016,34	0,08
Spanien					3.412.094,64	1,63
ES0132105018	Acerinox	STK	5.749	EUR 10,175	58.496,08	0,03
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	65.525	EUR 11,020	722.085,50	0,35
ES0113860A34	Banco de Sabadell	STK	33.043	EUR 1,454	48.028,00	0,02
ES0113900J37	Banco Santander	STK	11.010	EUR 4,555	50.150,55	0,02
ES0113679I37	Bankinter	STK	22.269	EUR 6,754	150.404,83	0,07
ES0140609019	CaixaBank	STK	23.449	EUR 4,511	105.778,44	0,05
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	54.254	EUR 11,585	628.532,59	0,30
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	STK	17.319	EUR 46,740	809.490,06	0,39
ES0157261019	Laboratorios Farmaceuticos Rovi	STK	1.193	EUR 80,350	95.857,55	0,05
ES0124244E34	Mapfre	STK	32.613	EUR 2,354	76.771,00	0,04
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	6.671	EUR 20,060	133.820,26	0,06
ES0173516115	Repsol	STK	28.932	EUR 15,390	445.263,48	0,21
ES0178430E18	Telefónica	STK	21.264	EUR 4,111	87.416,30	0,04
Südafrika					30.629,69	0,02
GB00B17BBQ50	Investec	STK	4.971	GBP 5,272	30.629,69	0,02
Uruguay					254.340,17	0,12
US58733R1023	MercadoLibre	STK	180	USD 1.522,650	254.340,17	0,12
USA					48.257.172,84	23,01
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	6.008	USD 113,480	632.690,93	0,30
US00724F1012	Adobe	STK	1.397	USD 504,400	653.903,77	0,31
US0082521081	Affiliated Managers Group	STK	1.946	USD 166,360	300.423,64	0,14
US00971T1016	Akamai Technologies	STK	867	USD 109,630	88.204,53	0,04
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	17.025	USD 150,870	2.383.594,48	1,14
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	10.735	USD 151,940	1.513.618,86	0,72
US0231351067	Amazon.com	STK	22.694	USD 179,830	3.787.176,58	1,81
US0305061097	American Woodmark	STK	899	USD 101,050	84.302,10	0,04
US0311621009	Amgen	STK	1.724	USD 286,300	458.037,43	0,22
US0378331005	Apple	STK	3.047	USD 173,310	490.047,79	0,23
US0382221051	Applied Materials	STK	1.862	USD 208,000	359.406,04	0,17
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	1.326	USD 62,990	77.509,96	0,04
US0404131064	Arista Networks	STK	171	USD 288,410	45.766,61	0,02
US00206R1023	AT&T	STK	34.265	USD 17,550	558.046,28	0,27
US0538071038	Avnet	STK	3.661	USD 49,470	168.067,60	0,08
US0758871091	Becton Dickinson	STK	793	USD 246,530	181.420,07	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US09247X1019	BlackRock	STK	1.127	USD 835,120	873.403,97	0,42
US09739D1000	Boise Cascade	STK	153	USD 151,830	21.557,15	0,01
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	6.730	USD 53,250	332.565,38	0,16
US1152361010	Brown & Brown	STK	2.293	USD 87,260	185.678,50	0,09
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	237	USD 311,340	68.473,99	0,03
US12503M1080	Cboe Global Markets	STK	1.187	USD 180,170	198.461,17	0,09
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	STK	232	USD 2.923,460	629.401,11	0,30
US17275R1023	Cisco Systems	STK	6.957	USD 49,770	321.315,74	0,15
US18539C1053	Clearway Energy -A-	STK	2.053	USD 20,940	39.894,04	0,02
US20030N1019	Comcast -A-	STK	24.751	USD 43,070	989.258,94	0,47
US2091151041	Consolidated Edison	STK	3.537	USD 90,050	295.570,53	0,14
US2358511028	Danaher	STK	1.924	USD 248,770	444.166,13	0,21
US23804L1035	Datadog -A-	STK	1.320	USD 123,510	151.292,85	0,07
US2441991054	Deere	STK	535	USD 409,140	203.127,20	0,10
US2788651006	Ecolab	STK	3.100	USD 231,760	666.718,55	0,32
US0367521038	Elevance Health	STK	1.231	USD 519,960	593.977,98	0,28
US5324571083	Eli Lilly	STK	1.228	USD 778,180	886.790,01	0,42
US29249E1091	Enact Holdings	STK	3.394	USD 30,960	97.511,35	0,05
US31428X1063	FedEx	STK	1.196	USD 287,880	319.510,43	0,15
SG99999000020	Flex	STK	5.110	USD 28,630	135.763,99	0,07
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce	STK	872	USD 26,030	21.063,62	0,01
US35905A1097	Frontdoor	STK	5.702	USD 32,310	170.964,73	0,08
US3755581036	Gilead Sciences	STK	9.858	USD 73,010	667.903,20	0,32
US3802371076	GoDaddy -A-	STK	1.699	USD 122,080	192.477,63	0,09
US3976241071	Greif -A-	STK	1.245	USD 68,540	79.187,35	0,04
US4128221086	Harley-Davidson	STK	1.889	USD 43,660	76.534,64	0,04
US4228191023	Heidrick & Struggles International	STK	1.225	USD 33,280	37.832,21	0,02
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	23.142	USD 17,670	379.472,06	0,18
US4042511000	HNI	STK	2.822	USD 45,110	118.133,26	0,06
US4364401012	Hologic	STK	2.971	USD 77,350	213.258,00	0,10
US4370761029	Home Depot	STK	434	USD 385,890	155.415,96	0,07
US4448591028	Humana	STK	271	USD 349,500	87.893,92	0,04
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	257	USD 539,570	128.683,62	0,06
US4571871023	Ingredion	STK	1.975	USD 118,100	216.450,88	0,10
US4581401001	Intel	STK	10.028	USD 43,770	407.317,65	0,19
US46120E6023	Intuitive Surgical	STK	333	USD 400,100	123.638,90	0,06
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	9.567	USD 157,960	1.402.378,55	0,67
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	9.266	USD 199,520	1.715.619,97	0,82
US48666K1097	KB Home	STK	2.124	USD 69,560	137.106,00	0,07
US5007541064	Kraft Heinz	STK	12.554	USD 36,530	425.573,09	0,20
US5128071082	Lam Research	STK	196	USD 965,670	175.641,51	0,08
US5261071071	Lennox International	STK	422	USD 486,680	190.589,21	0,09
US5717481023	Marsh & McLennan	STK	1.467	USD 205,610	279.908,90	0,13
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	464	USD 477,950	205.798,79	0,10
US57686G1058	Matson	STK	1.654	USD 111,170	170.633,96	0,08
US58933Y1055	Merck	STK	988	USD 131,750	120.795,27	0,06
US59001A1025	Merite Homes	STK	906	USD 172,630	145.139,90	0,07
US30303M1027	Meta Platforms -A-	STK	81	USD 493,860	37.121,99	0,02
US5528481030	MGIC Investment	STK	9.795	USD 22,130	201.153,79	0,10
US5949181045	Microsoft	STK	10.628	USD 421,430	4.156.419,32	1,98
US60871R2094	Molson Coors Bevere -B-	STK	3.569	USD 67,340	223.029,35	0,11
US6200763075	Motorola Solutions	STK	1.173	USD 353,410	384.697,36	0,18
US64110D1046	NetApp	STK	2.216	USD 105,220	216.376,66	0,10
US64110L1061	Netflix	STK	398	USD 613,530	226.600,69	0,11
US67066G1040	NVIDIA	STK	5.069	USD 902,500	4.245.333,98	2,03
US6907421019	Owens Corning	STK	3.282	USD 167,210	509.264,24	0,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US6937181088	PACCAR	STK	4.277	USD 124,460	493.982,32	0,24
US7170811035	Pfizer	STK	14.838	USD 27,780	382.516,32	0,18
US6935061076	PPG Industries	STK	1.250	USD 144,540	167.664,23	0,08
US7427181091	Procter & Gamble	STK	890	USD 162,610	134.301,11	0,06
US74319R1014	PROG Holdings	STK	995	USD 34,070	31.458,47	0,02
US7475251036	QUALCOMM	STK	3.405	USD 169,130	534.416,83	0,26
US74834L1008	Quest Diagnostics	STK	389	USD 131,060	47.311,00	0,02
US7502361014	Radian Group	STK	10.017	USD 33,240	308.987,60	0,15
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	233	USD 966,300	208.934,55	0,10
US79466L3024	Salesforce	STK	2.727	USD 301,380	762.679,24	0,36
US81762P1021	ServiceNow	STK	524	USD 759,000	369.075,68	0,18
US8243481061	Sherwin-Williams	STK	2.610	USD 346,890	840.184,47	0,40
US78442P1066	SLM	STK	9.897	USD 21,600	198.380,82	0,09
US8581552036	Steelcase -A-	STK	11.879	USD 12,870	141.873,34	0,07
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	1.950	USD 42,280	76.508,90	0,04
US8716071076	Synopsys	STK	922	USD 573,350	490.561,09	0,23
US8760301072	Tapestry	STK	4.216	USD 46,680	182.630,71	0,09
CH0102993182	TE Connectivity	STK	3.948	USD 144,930	530.979,55	0,25
US8803451033	Tennant	STK	516	USD 121,500	58.179,28	0,03
US88160R1014	Tesla	STK	6.377	USD 179,830	1.064.194,28	0,51
US8725401090	TJX Companies	STK	201	USD 101,080	18.854,01	0,01
US8894781033	Toll Brothers	STK	1.816	USD 127,420	214.731,52	0,10
US8926721064	Tradeweb Markets -A-	STK	3.234	USD 104,400	313.316,22	0,15
US87265H1095	Tri Pointe Homes	STK	1.299	USD 37,930	45.722,96	0,02
US9043111072	Under Armour -A-	STK	2.318	USD 7,260	15.616,81	0,01
US9078181081	Union Pacific	STK	190	USD 244,630	43.132,60	0,02
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	3.478	USD 493,100	1.591.501,09	0,76
US91529Y1064	Unum Group	STK	1.924	USD 53,700	95.878,61	0,05
US92343V1044	Verizon Communications	STK	10.015	USD 41,540	386.064,44	0,18
US92645B1035	Victory Capital Holdings -A-	STK	3.594	USD 42,410	141.445,36	0,07
US9288811014	Vontier	STK	1.181	USD 44,740	49.032,97	0,02
US9553061055	West Pharmaceutical Services	STK	989	USD 394,100	361.697,15	0,17
US9598021098	Western Union	STK	26.573	USD 13,710	338.080,72	0,16
US9699041011	Williams-Sonoma	STK	464	USD 314,020	135.212,75	0,06
Vereinigtes Königreich					9.910.814,72	4,73
GB00B1YW4409	3i Group	STK	23.840	GBP 28,254	787.252,96	0,38
GB0009895292	AstraZeneca	STK	7.629	GBP 107,720	960.478,08	0,46
LU1072616219	B&M European Value Retail	STK	35.831	GBP 5,438	227.730,73	0,11
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	35.840	GBP 3,831	160.455,19	0,08
GB00B0N8QD54	Britvic	STK	9.866	GBP 8,215	94.726,65	0,04
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group	STK	8.974	GBP 5,088	53.363,35	0,03
GB00B033F229	Centrica	STK	40.435	GBP 1,284	60.680,06	0,03
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners	STK	5.487	USD 71,500	364.068,72	0,17
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	7.275	GBP 26,780	227.702,12	0,11
GB00B2863827	CVS Group	STK	4.066	GBP 10,120	48.091,84	0,02
GB0008220112	DS Smith	STK	10.485	GBP 3,958	48.502,90	0,02
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	STK	2.872	GBP 11,170	37.493,94	0,02
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	2.208	USD 218,950	448.628,00	0,21
GB00BN7SWP63	GSK	STK	29.131	GBP 17,096	582.067,57	0,28
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	166.549	GBP 6,270	1.220.486,75	0,58
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	STK	11.262	GBP 20,870	274.701,78	0,13
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	19.865	GBP 2,721	63.168,99	0,03
GB0033195214	Kingfisher	STK	28.602	GBP 2,473	82.669,26	0,04
BMG611881019	Liberty Global -A-	STK	1.779	USD 16,930	27.949,58	0,01
IE00059YS762	Linde	STK	1.970	USD 466,230	852.332,02	0,41
JE00BJ1DLW90	Man Group	STK	17.045	GBP 2,679	53.369,52	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	93.161	GBP 2,653	288.810,53	0,14
GB0004657408	Mitie Group	STK	14.985	GBP 1,041	18.229,62	0,01
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group	STK	22.328	GBP 2,202	57.463,31	0,03
GB00BDR05C01	National Grid	STK	56.196	GBP 10,670	700.798,76	0,33
GB00BM8PJY71	NatWest Group	STK	16.117	GBP 2,659	50.087,11	0,02
GB0032089863	Next	STK	4.410	GBP 92,620	477.382,91	0,23
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	STK	8.740	GBP 6,825	69.716,82	0,03
GB00B2B0DG97	RELX	STK	11.937	GBP 34,470	480.905,76	0,23
GB00BVFNZH21	Rotork	STK	9.176	GBP 3,275	35.119,51	0,02
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	18.466	GBP 12,610	272.151,93	0,13
GB00B0CY5V57	Serica Energy	STK	13.304	GBP 1,847	28.719,22	0,01
GB0003308607	Spectris	STK	2.149	GBP 32,940	82.733,90	0,04
BMG850801025	Stolt-Nielsen	STK	559	NOK 400,000	19.121,69	0,01
GB00BLGZ9862	Tesco	STK	134.615	GBP 2,995	471.209,23	0,22
GB00B10RZP78	Unilever	STK	3.510	GBP 39,755	163.088,14	0,08
GB00B82YXW83	Vesuvius	STK	3.339	GBP 4,960	19.356,27	0,01
Obligationen					52.042.659,44	24,82
Australien					850.431,12	0,41
XS1496758092	0,7500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 16/26	EUR	300,0	% 93,842	281.524,86	0,14
XS1412417617	1,2500 % National Australia Bank EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 96,278	192.555,84	0,09
XS2526882001	2,3470 % National Australia Bank EUR Notes 22/29	EUR	300,0	% 96,082	288.246,03	0,14
XS2160857798	1,0000 % Telstra EUR Notes 20/30	EUR	100,0	% 88,104	88.104,39	0,04
Belgien					2.016.133,07	0,96
BE6285455497	2,0000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/28	EUR	100,0	% 96,134	96.134,41	0,05
BE0002682632	0,1250 % Belfius Bank EUR MTN 20/30	EUR	200,0	% 84,631	169.261,38	0,08
BE0002921022	3,0000 % Belfius Bank EUR Notes 23/27	EUR	400,0	% 99,503	398.012,88	0,19
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	20,0	% 110,652	22.130,40	0,01
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	300,0	% 97,079	291.237,00	0,14
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	50,0	% 96,080	48.040,00	0,02
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	50,0	% 94,185	47.092,50	0,02
BE0000345547	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	100,0	% 92,794	92.794,00	0,04
BE0000346552	1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	400,0	% 88,127	352.508,00	0,17
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	100,0	% 91,677	91.677,00	0,04
BE0000357666	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	200,0	% 101,532	203.063,00	0,10
BE0000352618	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	250,0	% 81,673	204.182,50	0,10
Deutschland					6.482.096,30	3,09
DE000BU2Z023	2,2000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/34	EUR	250,0	% 99,012	247.529,98	0,12
DE000CZ40MC5	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	300,0	% 96,661	289.982,25	0,14
DE000CZ40MM4	1,8750 % Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	200,0	% 94,900	189.800,52	0,09
XS2558972415	3,6250 % Continental EUR MTN 22/27	EUR	100,0	% 100,550	100.550,14	0,05
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	100,0	% 93,075	93.075,27	0,05
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	200,0	% 94,265	188.530,68	0,09
DE000DL19U31	0,1250 % Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	200,0	% 85,232	170.463,94	0,08
XS2177122541	0,3750 % Deutsche Post EUR MTN 20/26	EUR	200,0	% 94,218	188.435,76	0,09
XS2152899584	1,0000 % E.ON EUR MTN 20/25	EUR	100,0	% 96,577	96.577,31	0,05
XS2177580250	0,7500 % E.ON EUR MTN 20/28	EUR	200,0	% 92,089	184.178,08	0,09
XS1936208419	2,8750 % Fresenius EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 98,321	196.642,12	0,09
XS2559580548	4,2500 % Fresenius EUR MTN 22/26	EUR	200,0	% 101,063	202.126,22	0,10
XS2559501429	5,0000 % Fresenius EUR MTN 22/29	EUR	100,0	% 105,420	105.420,33	0,05
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	200,0	% 87,671	175.341,40	0,08
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	200,0	% 119,813	239.626,00	0,11
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	500,0	% 93,743	468.715,00	0,22
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	50,0	% 93,091	46.545,50	0,02
DE0001102465	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	60,0	% 90,634	54.380,40	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DE0001102606	1,7000 % Germany Government EUR Bonds 22/32	EUR	400,0	% 95,761	383.043,96	0,18
DE000BU2Z007	2,3000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	150,0	% 100,197	150.295,49	0,07
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	150,0	% 93,973	140.959,50	0,07
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	150,0	% 87,683	131.524,50	0,06
DE0001102564	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	350,0	% 84,967	297.384,47	0,14
DE0001102580	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	650,0	% 83,936	545.583,94	0,26
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Materials EUR Notes 23/32	EUR	200,0	% 100,802	201.604,22	0,10
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 91,218	91.217,53	0,04
DE000NWB0AT4	2,8750 % NRW Bank EUR MTN 23/33	EUR	850,0	% 100,713	856.062,88	0,41
DE000A1RQC93	0,6250 % State of Hesse EUR Notes 18/28 S.1801	EUR	100,0	% 91,350	91.350,11	0,04
DE000NRWOLF2	0,9000 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 18/28	EUR	200,0	% 92,060	184.120,56	0,09
DE000A3MP4U9	0,2500 % Vonovia EUR MTN 21/28	EUR	200,0	% 85,514	171.028,24	0,08
Finnland					779.047,24	0,37
FI4000348727	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28	EUR	200,0	% 90,993	181.985,00	0,09
FI4000523238	1,5000 % Finland Government EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	% 90,712	181.424,34	0,08
XS2606261597	4,5000 % Fortum EUR MTN 23/33	EUR	200,0	% 105,005	210.010,70	0,10
XS2635622595	4,0000 % OP Corporate Bank EUR MTN 23/28	EUR	200,0	% 102,814	205.627,20	0,10
Frankreich					11.095.662,90	5,29
FR0013464815	0,7500 % Arkema EUR Notes 19/29	EUR	100,0	% 86,782	86.782,40	0,04
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	200,0	% 94,967	189.933,48	0,09
XS1346115295	1,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	500,0	% 96,774	483.870,35	0,23
XS1512677003	1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 95,445	95.444,68	0,04
XS1750122225	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/25	EUR	200,0	% 96,487	192.973,66	0,09
FR001400CMY0	3,1250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/27	EUR	100,0	% 99,060	99.060,05	0,05
FR001400FBRO	4,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/33	EUR	200,0	% 102,556	205.112,52	0,10
FR0013381704	2,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/30	EUR	200,0	% 97,313	194.626,18	0,09
XS1325645825	2,7500 % BNP Paribas EUR MTN 15/26	EUR	100,0	% 98,111	98.110,65	0,05
FR001400I2W5	3,0000 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 23/28	EUR	500,0	% 100,115	500.573,40	0,24
FR001400I1MO8	0,0100 % BPCE EUR MTN 21/29	EUR	300,0	% 86,699	260.095,71	0,12
FR0012939882	1,1250 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 15/25	EUR	100,0	% 96,854	96.853,82	0,05
FR0014002X50	0,0100 % Cie de Financement Foncier EUR MTN 21/29	EUR	300,0	% 86,178	258.532,89	0,12
FR001400CEQ3	2,5000 % Credit Agricole EUR MTN 22/29	EUR	200,0	% 95,954	191.908,32	0,09
XS1204154410	2,6250 % Crédit Agricole EUR Notes 15/27	EUR	100,0	% 96,957	96.956,53	0,05
XS1028421383	3,1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	300,0	% 99,450	298.350,06	0,14
FR0014007VS7	0,3750 % Credit Agricole Home Loan EUR Notes 22/33	EUR	200,0	% 79,953	159.905,52	0,08
FR001400G5Z3	3,2500 % Credit Agricole Home Loan EUR Notes 23/32	EUR	200,0	% 101,926	203.851,98	0,10
FR0013348802	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	400,0	% 91,338	365.352,12	0,17
FR001400G5S8	3,2500 % Crédit Agricole Home Loan EUR Notes 23/26	EUR	500,0	% 100,270	501.348,80	0,24
FR0013358199	0,5000 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 18/25	EUR	100,0	% 95,773	95.773,03	0,04
FR0014008RV7	0,8750 % Credit Mutuel Home Loan EUR MTN 22/32	EUR	100,0	% 85,366	85.365,52	0,04
FR0010961540	4,0000 % Électricité de France EUR MTN 10/25	EUR	100,0	% 101,056	101.056,40	0,05
FR001400D6N0	4,3750 % Électricité de France EUR MTN 22/29	EUR	100,0	% 103,894	103.894,26	0,05
FR0013455813	0,5000 % Engie EUR MTN 19/30	EUR	200,0	% 83,551	167.102,58	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR0013369493	2,0000 % Eutelsat EUR Notes 18/25	EUR	200,0	% 97,991	195.981,02	0,09
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	700,0	% 99,207	694.448,93	0,33
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	230,0	% 96,898	222.865,40	0,11
FR0012938116	1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	% 96,762	96.762,00	0,05
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	% 94,857	189.714,00	0,09
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	100,0	% 92,578	92.578,00	0,04
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	200,0	% 91,793	183.586,00	0,09
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	500,0	% 89,819	449.094,95	0,21
FR001400BKZ3	2,0000 % France Government EUR Bonds 22/32	EUR	250,0	% 94,346	235.864,98	0,11
FR001400H7V7	3,0000 % France Government EUR Bonds 23/33	EUR	600,0	% 101,798	610.787,94	0,29
FR0014002WK3	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	650,0	% 81,681	530.926,44	0,25
FR0014007L00	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	450,0	% 80,457	362.056,46	0,17
FR0014003GX7	1,0000 % Imerys EUR Notes 21/31	EUR	100,0	% 81,089	81.089,41	0,04
FR0013413887	2,3750 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	100,0	% 98,426	98.425,82	0,05
FR0013396520	2,0000 % Orange EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 94,995	189.990,98	0,09
FR0013506292	1,2500 % Orange EUR MTN 20/27	EUR	200,0	% 94,050	188.100,68	0,09
FR001400N3F1	3,8750 % RCI Banque EUR MTN 24/29	EUR	100,0	% 99,899	99.898,72	0,05
FR0013368206	2,0000 % Renault EUR MTN 18/26	EUR	200,0	% 95,154	190.308,98	0,09
FR0012146801	1,7500 % Sanofi EUR MTN 14/26	EUR	100,0	% 96,726	96.725,58	0,05
FR0013201639	0,5000 % Sanofi EUR MTN 16/27	EUR	100,0	% 93,301	93.301,16	0,04
XS0611783928	4,2500 % SNCF Réseau EUR MTN 11/26	EUR	300,0	% 102,450	307.351,08	0,15
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 90,476	180.952,22	0,09
FR0013479276	0,7500 % Société Générale EUR MTN 20/27	EUR	200,0	% 92,308	184.615,24	0,09
XS1195202822	2,6250 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	100,0	% 98,207	98.206,50	0,05
FR0012949923	1,7500 % Veolia Environnement EUR MTN 15/25	EUR	100,0	% 97,398	97.397,67	0,05
FR0012663169	1,5900 % Veolia Environnement EUR MTN 15/28	EUR	100,0	% 94,400	94.399,66	0,04
XS1112013666	2,2500 % WPP Finance EUR MTN 14/26	EUR	100,0	% 97,398	97.398,17	0,05
Irland					346.316,10	0,17
IE00B38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	170,0	% 99,068	168.415,60	0,08
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	% 96,375	48.187,50	0,03
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	50,0	% 93,066	46.533,00	0,02
IE00BMD03L28	0,3500 % Ireland Government EUR Bonds 22/32	EUR	100,0	% 83,180	83.180,00	0,04
Italien					7.894.086,34	3,76
XS1023703090	3,6250 % Eni EUR MTN 14/29	EUR	150,0	% 101,541	152.312,12	0,07
XS2623957078	3,6250 % Eni EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 100,571	100.570,52	0,05
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 91,451	182.902,98	0,09
XS2592658947	5,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/33	EUR	150,0	% 110,778	166.166,51	0,08
IT0005259988	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 17/27	EUR	600,0	% 93,548	561.289,62	0,27
IT0001278511	5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	200,0	% 110,450	220.899,98	0,10
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	150,0	% 116,853	175.279,49	0,08
IT0003256820	5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	450,0	% 116,568	524.555,96	0,25
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	150,0	% 106,532	159.797,99	0,08
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	300,0	% 101,420	304.259,97	0,14
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	850,0	% 97,888	832.048,00	0,40
IT0005170839	1,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	% 96,757	193.514,00	0,09
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	100,0	% 97,307	97.306,99	0,05
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	850,0	% 98,552	837.691,92	0,40

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
IT0005419848	0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	900,0	% 95,181	856.629,00	0,41
IT0005433690	0,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	200,0	% 89,461	178.921,98	0,08
IT0005436693	0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	1.150,0	% 82,195	945.242,39	0,45
IT0005561888	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	650,0	% 103,823	674.849,44	0,32
IT0005544082	4,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/33	EUR	250,0	% 106,017	265.042,48	0,13
IT0005454241	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.08.2026	EUR	500,0	% 92,961	464.805,00	0,22
Kanada					94.407,14	0,05
XS2454011839	0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26	EUR	100,0	% 94,407	94.407,14	0,05
Luxemburg					2.166.540,33	1,03
EU000A1G0AJ7	3,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	600,0	% 108,080	648.482,58	0,31
EU000A1G0BL1	2,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/29	EUR	100,0	% 100,129	100.128,94	0,05
EU000A1G0DE2	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	800,0	% 96,742	773.932,08	0,37
EU000A1G0EP6	0,1250 % European Financial Stability Facility EUR Notes 22/30	EUR	750,0	% 85,866	643.996,73	0,30
Niederlande					3.519.394,87	1,68
XS2487054939	3,0000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 22/32	EUR	100,0	% 98,023	98.022,94	0,05
XS2434787235	1,2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 22/34	EUR	200,0	% 81,466	162.931,56	0,08
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27	EUR	100,0	% 92,555	92.555,45	0,04
XS1948611840	1,5000 % BMW Finance EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 92,424	184.847,96	0,09
XS0161488498	7,5000 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 03/33	EUR	150,0	% 130,613	195.919,65	0,09
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance EUR MTN 15/25	EUR	100,0	% 98,480	98.479,72	0,05
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance EUR MTN 18/26	EUR	100,0	% 96,935	96.935,13	0,05
XS1750986744	1,1250 % Enel Finance International EUR MTN 18/26	EUR	300,0	% 94,845	284.534,70	0,13
XS2432293673	0,2500 % Enel Finance International EUR Notes 22/25	EUR	200,0	% 94,730	189.460,10	0,09
XS2390400633	0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026	EUR	200,0	% 92,849	185.698,72	0,09
XS1877595014	1,7500 % Heineken EUR MTN 18/31	EUR	100,0	% 90,416	90.415,55	0,04
XS2418730995	0,1250 % ING Bank EUR MTN 21/31	EUR	200,0	% 81,148	162.296,30	0,08
XS2350756446	0,8750 % ING Groep EUR FLR-MTN 21/32	EUR	100,0	% 90,223	90.223,21	0,04
XS1730885073	1,3750 % ING Groep EUR MTN 17/28	EUR	100,0	% 93,225	93.224,99	0,04
XS2406890066	0,8750 % KPN EUR MTN 21/33	EUR	200,0	% 79,532	159.063,16	0,07
DE000A2AAL31	1,5000 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 96,864	96.863,56	0,05
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	300,0	% 95,076	285.228,00	0,14
NL0012818504	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 18/28	EUR	150,0	% 92,875	139.312,50	0,07
NL0015000RP1	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 22/32	EUR	220,0	% 84,925	186.835,00	0,09
NL0015000QL2	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2026	EUR	150,0	% 95,055	142.583,19	0,07
XS1148073205	2,2500 % Repsol International Finance EUR MTN 14/26	EUR	300,0	% 97,937	293.811,15	0,14
XS1799938995	3,3750 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	% 99,506	99.506,43	0,05
DE000A28VQD2	2,2500 % Vonovia Finance EUR Notes 20/30	EUR	100,0	% 90,646	90.645,90	0,04
Norwegen					623.515,07	0,30
XS2289593670	0,0100 % DNB Boligkredditt EUR Notes 21/31	EUR	200,0	% 82,101	164.201,00	0,08
XS1943561883	1,0000 % Sparebank 1 Boligkredditt EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 91,140	91.140,27	0,04
XS1482554075	0,2500 % SpareBank 1 Boligkredditt EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 93,222	186.443,12	0,09
XS2478523108	1,7500 % SpareBank 1 Boligkredditt EUR MTN 22/32	EUR	200,0	% 90,865	181.730,68	0,09
Österreich					676.618,72	0,32
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	400,0	% 93,045	372.178,32	0,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
AT0000A2WSC8	0,9000 % Austria Government EUR Bonds 22/32	EUR	350,0	% 86,983	304.440,40	0,14
Polen					1.254.794,16	0,60
XS1209947271	0,8750 % Poland Government EUR MTN 15/27	EUR	400,0	% 94,085	376.339,68	0,18
XS1958534528	1,0000 % Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	700,0	% 91,374	639.621,43	0,31
XS2447602793	2,7500 % Poland Government EUR MTN 22/32	EUR	250,0	% 95,533	238.833,05	0,11
Portugal					512.120,50	0,24
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	150,0	% 106,980	160.470,00	0,08
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	% 99,847	99.847,00	0,05
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	150,0	% 104,477	156.715,50	0,07
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	50,0	% 98,433	49.216,50	0,02
PTOTEYOE0031	1,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/32	EUR	50,0	% 91,743	45.871,50	0,02
Rumänien					1.947.279,44	0,93
XS2178857954	3,6240 % Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	700,0	% 92,471	647.297,49	0,31
XS1312891549	2,7500 % Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	450,0	% 98,333	442.497,47	0,21
XS1599193403	2,3750 % Romania Government EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 95,331	381.325,88	0,18
XS1934867547	2,0000 % Romania Government EUR MTN 19/26	EUR	500,0	% 95,232	476.158,60	0,23
Schweden					444.978,30	0,21
XS2443485565	1,3000 % Swedbank EUR MTN 22/27	EUR	300,0	% 93,613	280.839,12	0,13
XS2264161964	0,1250 % Telia EUR Notes 20/30	EUR	200,0	% 82,070	164.139,18	0,08
Spanien					6.181.885,04	2,95
ES0211845302	1,3750 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/26	EUR	200,0	% 95,926	191.851,26	0,09
XS2485259241	1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentina EUR MTN 22/25	EUR	100,0	% 97,175	97.175,21	0,05
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	300,0	% 96,203	288.609,84	0,14
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12	EUR	400,0	% 100,818	403.271,56	0,19
XS1403388694	1,3750 % Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28	EUR	200,0	% 93,587	187.174,10	0,09
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	150,0	% 106,397	159.595,50	0,08
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	400,0	% 98,190	392.760,00	0,19
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	% 97,881	97.881,00	0,05
ES00000128P8	1,5000 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	100,0	% 96,012	96.012,00	0,05
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	450,0	% 95,348	429.066,00	0,20
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	100,0	% 94,593	94.592,99	0,04
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	450,0	% 94,381	424.714,46	0,20
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	% 88,623	88.622,99	0,04
ES0000012G34	1,2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	800,0	% 90,275	722.199,92	0,34
ES0000012K61	2,5500 % Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	100,0	% 96,503	96.503,08	0,05
ES0000012L29	2,8000 % Spain Government EUR Bonds 23/26	EUR	750,0	% 99,550	746.625,00	0,36
ES0000012L52	3,1500 % Spain Government EUR Bonds 23/33	EUR	900,0	% 100,638	905.741,64	0,43
ES0000012L78	3,5500 % Spain Government EUR Bonds 23/33	EUR	200,0	% 103,581	207.162,42	0,10
XS1681521081	1,7150 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	100,0	% 94,350	94.350,23	0,04
XS1550951138	2,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	100,0	% 95,612	95.612,46	0,05
XS1756296965	1,4470 % Telefónica Emisiones EUR MTN 18/27	EUR	200,0	% 94,874	189.748,10	0,09
XS2112289207	0,6640 % Telefónica Emisiones EUR MTN 20/30	EUR	200,0	% 86,308	172.615,28	0,08
Supranational					2.729.148,24	1,30
XS0427291751	4,5000 % European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	100,0	% 102,035	102.035,17	0,05
XS0755873253	3,5000 % European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	100,0	% 102,031	102.030,69	0,05
EU000A1Z99L8	0,0100 % European Stability Mechanism EUR Notes 20/30	EUR	300,0	% 85,392	256.174,59	0,12
EU000A3K4DD8	1,0000 % European Union EUR Bonds 22/32	EUR	800,0	% 86,934	695.470,08	0,33
EU000A1G1Q17	3,3750 % European Union EUR MTN 12/32	EUR	450,0	% 104,742	471.338,91	0,22
EU000A19VVY6	0,5000 % European Union EUR MTN 18/25	EUR	200,0	% 97,257	194.513,66	0,09
EU000A3K4D82	2,7500 % European Union EUR MTN 23/26	EUR	500,0	% 99,609	498.042,65	0,24
EU000A3K4DW8	2,7500 % European Union EUR Notes 22/33	EUR	100,0	% 99,793	99.792,59	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
EU000A3KWCF4	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	350,0 %	88,500	309.749,90	0,15
USA					1.962.816,37	0,94
XS1421915049	1,5000 % 3M EUR MTN 16/31	EUR	100,0 %	87,091	87.091,17	0,04
XS0993148856	3,5000 % AT&T EUR Notes 13/25	EUR	200,0 %	99,801	199.601,28	0,10
XS1998215559	1,3000 % Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	200,0 %	90,247	180.494,36	0,09
XS1226748439	1,0000 % Bristol-Myers Squibb EUR Notes 15/25	EUR	100,0 %	97,327	97.326,90	0,05
XS1255433754	2,6250 % Ecolab EUR Notes 15/25	EUR	100,0 %	98,941	98.941,29	0,05
XS1458408561	1,6250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 16/26	EUR	300,0 %	96,000	288.000,96	0,14
XS1362373224	3,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 16/31	EUR	200,0 %	98,495	196.990,90	0,09
XS1861206636	2,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	94,260	94.260,24	0,04
XS2107332640	0,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30	EUR	300,0 %	86,794	260.380,71	0,12
XS2292954893	0,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	300,0 %	88,982	266.944,86	0,13
XS1706111793	1,3420 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/26	EUR	200,0 %	96,392	192.783,70	0,09
Vereinigtes Königreich					465.388,19	0,22
XS2051494222	0,5000 % British Telecommunications EUR MTN 19/25	EUR	100,0 %	95,538	95.538,23	0,05
XS2385790667	0,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	87,415	174.829,72	0,08
XS2102283814	0,0500 % Santander EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	91,528	91.527,71	0,04
XS2592301365	4,2500 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 23/31	EUR	100,0 %	103,493	103.492,53	0,05
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.491.647,42	0,71
Australien					442.487,81	0,21
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	STK	151.521	AUD 4,850	442.487,81	0,21
Frankreich					185.021,20	0,09
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	7.735	EUR 23,920	185.021,20	0,09
Spanien					84.193,83	0,04
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	STK	8.622	EUR 9,765	84.193,83	0,04
USA					697.671,74	0,33
US0534841012	AvalonBay Communities Real Estate Investment Trust	STK	719	USD 183,690	122.562,26	0,06
US22822V1017	Crown Castle Real Estate Investment Trust	STK	994	USD 105,590	97.398,34	0,04
US49427F1084	Kilroy Realty Real Estate Investment Trust	STK	11.197	USD 36,120	375.311,42	0,18
US8288061091	Simon Property Group Real Estate Investment Trust	STK	715	USD 154,330	102.399,72	0,05
Vereinigtes Königreich					82.272,84	0,04
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	STK	10.734	GBP 6,558	82.272,84	0,04
Investmentanteile					53.624.259,57	25,58
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Deutschland					3.074.603,95	1,47
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	STK	34.045,000	EUR 90,310	3.074.603,95	1,47
Frankreich					2.720.205,82	1,30
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0.120%)	STK	21,755	EUR 125.038,190	2.720.205,82	1,30
Irland					20.634.036,79	9,84
IE00B579F325	Invesco Physical Gold - ETC	STK	11.094	EUR 196,710	2.182.300,74	1,04
IE00B27YCF74	iShares II PLC - iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF - EUR - (0.650%)	STK	38.787,000	EUR 27,240	1.056.557,88	0,50
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	STK	267.942,000	EUR 3,943	1.056.414,92	0,50
IE00B1TXHL60	iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF -USD- EUR - (0.750%)	STK	113.907,000	EUR 29,950	3.411.514,65	1,63
IE00BP3QZ601	iShares IV plc - iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF -USD- EUR - (0.300%)	STK	28.061,000	EUR 60,550	1.699.093,55	0,81
IE00BF3N7219	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR (Hedged) - (0.550%)	STK	436.861,000	EUR 4,701	2.053.770,93	0,98
IE00B4M7GH52	iShares V plc - iShares MSCI Poland UCITS ETF EUR - (0.740%)	STK	85.012,000	EUR 19,182	1.630.700,18	0,78
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund -SI2- EUR - (0.700%)	STK	33.306,526	EUR 124,580	4.149.327,01	1,98
IE00BQQP9H09	VanEck UCITS ETFs plc - VanEck Morningstar US Sustainable Wide Moat UCITS ETF -A- EUR - (0.490%)	STK	32.082,000	EUR 52,800	1.693.929,60	0,81

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
IE00B9MRHC27	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) -1D- EUR - (0.300%)	STK	31.437,000	EUR 54,090	1.700.427,33	0,81	
Jersey						1.110.643,49	0,53
JE00BP2PWW32	WisdomTree Carbon - ETC	STK	55,873	EUR 19,878	1.110.643,49	0,53	
Luxemburg						26.084.769,52	12,44
LU2243730822	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT9- EUR - (0.790%)	STK	14,940	EUR 170.243,510	2.543.438,04	1,21	
LU0256883504	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth -WT- EUR - (0.650%)	STK	278,426	EUR 4.157,390	1.157.525,47	0,55	
LU1883297647	Allianz Global Investors Fund - Allianz German Small and Micro Cap -WT15- EUR - (0.650%)	STK	17,343	EUR 152.977,170	2.653.083,06	1,27	
LU2591118976	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Global Equity -WT9- EUR - (0.590%)	STK	20,000	EUR 120.342,830	2.406.856,60	1,15	
LU2593589067	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- USD - (0.360%)	STK	3.224,193	USD 1.017,560	3.044.552,15	1,45	
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- EUR (Hedged) - (0.480%)	STK	1.881,295	EUR 1.159,150	2.180.703,10	1,04	
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0.690%)	STK	1.045,964	EUR 1.079,290	1.128.898,49	0,54	
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	STK	1.298,758	EUR 3.788,390	4.920.201,82	2,35	
LU0810595867	State Street Global Advisors Luxembourg Sicav - State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund -I- USD - (0.570%)	STK	326.818,508	USD 14,258	4.324.278,99	2,06	
LU0476289466	Xtrackers - MSCI Mexico UCITS ETF -1C- EUR - (0.650%)	STK	253.972,000	EUR 6,793	1.725.231,80	0,82	
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					204.476.366,67	97,52	
Einlagen bei Kreditinstituten					4.224.324,73	2,02	
Täglich fällige Gelder					4.224.324,73	2,02	
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			2.387.630,72	1,14	
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.836.694,01	0,88	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					4.224.324,73	2,02	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsegehandelte Derivate					685.606,68	0,32
Finanztermingeschäfte					685.606,68	0,32
Gekaufte Bondterminkontrakte					95.148,95	0,04
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/24	Ktr	85	EUR 133,130	-2.550,00	0,00	
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/24	Ktr	140	USD 110,875	81.198,95	0,04	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/24	Ktr	36	EUR 105,660	-900,00	0,00	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/24	Ktr	40	EUR 118,080	6.800,00	0,00	
Euro BTP Futures 06/24	Ktr	6	EUR 118,950	6.150,00	0,00	
Euro BTP Futures 06/24	Ktr	22	EUR 105,860	2.750,00	0,00	
Euro OAT Futures 06/24	Ktr	10	EUR 128,030	1.700,00	0,00	
Gekaufte Währungsterminkontrakte					-14.163,42	-0,01
EUR Currency Futures 06/24	Ktr	17	USD 1,086	-14.163,42	-0,01	
Gekaufte Indexterminkontrakte					855.133,00	0,41
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/24	Ktr	110	USD 1.775,400	217.682,79	0,10	
S&P 500 E-mini ESG Index Futures 06/24	Ktr	54	USD 468,800	286.386,38	0,14	
Topix Index Futures 06/24	Ktr	114	JPY 2.749,500	351.063,83	0,17	
Verkaufte Indexterminkontrakte					-250.511,85	-0,12
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/24	Ktr	-10	EUR 5.060,000	-15.475,00	-0,01	
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/24	Ktr	-25	EUR 515,500	-37.561,00	-0,02	
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/24	Ktr	-56	USD 3.438,100	-197.475,85	-0,09	
Summe Derivate					685.606,68	0,32
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					295.599,93	0,14
Fondsvermögen					209.681.898,01	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Anteilwert		
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR	145,71
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR	114,84
Umlaufende Anteile		
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK	1.389.026
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	STK	63.476

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis zum 31.03.2024

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	978.538,94
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	79.719,38
- Negative Einlagezinsen	-10.160,25
Dividenden	1.918.320,91
Erträge aus	
- Investmentanteilen	386.156,76
Sonstige Erträge	13.087,73
Erträge insgesamt	3.365.663,47
Taxe d'Abonnement	-88.043,35
Pauschalvergütung	-3.532.341,16
Sonstige Kosten	-401,26
Aufwendungen insgesamt	-3.620.785,77
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	-255.122,30
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	5.981.450,40
- Finanztermingeschäften	3.118.746,95
- Devisentermingeschäften	-2.451,32
- Devisen	-1.181.886,84
Nettogewinn/-verlust	7.660.736,89
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	22.744.823,14
- Finanztermingeschäften	457.087,69
- Devisen	20.487,35
Betriebsergebnis	30.883.135,07

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2024

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 179.394.816,17)	204.476.366,67
Bankguthaben	4.224.324,73
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	512.723,77
Dividendenansprüche	283.312,11
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.774,18
Sonstige Forderungen	3.657,04
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	953.731,95
Summe Aktiva	210.456.890,45
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-199.521,43
Sonstige Verbindlichkeiten	-307.345,74
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-268.125,27
Summe Passiva	-774.992,44
Fondsvermögen	209.681.898,01

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis zum 31.03.2024

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	197.099.068,39
Mittelzuflüsse	16.198.943,52
Mittelrückflüsse	-31.162.059,29
	182.135.952,62
Ausschüttung	-3.337.189,68
Betriebsergebnis	30.883.135,07
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	209.681.898,01

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.04.2023	01.04.2022
	-	-
	31.03.2024	31.03.2023
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.553.675	1.617.773
- ausgegebene Anteile	134.784	134.014
- zurückgenommene Anteile	-235.957	-198.112
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.452.502	1.553.675

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse C (EUR) (ausschüttend)	Klasse CT (EUR) (thesaurierend)
		% ¹⁾	% ²⁾
1 Jahr	(31.03.2023-31.03.2024)	16,62	16,62
2 Jahre	(31.03.2022-31.03.2024)	8,50	-
3 Jahre	(31.03.2021-31.03.2024)	15,95	-
5 Jahre	(31.03.2019-31.03.2024)	19,74	-
10 Jahre	(31.03.2014-31.03.2024)	46,54	-
seit Auflage ³⁾	(20.02.2007-31.03.2024)	67,56	-
	(28.06.2022-31.03.2024)	-	14,84

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 C (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 20. Februar 2007.
Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Klasse CT (EUR) (thesaurierend): Tag der Auflage: 28. Juni 2022.
Erstinventarwert pro Anteil: EUR 104,00.

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

Die Performancedaten 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 PremiumMandat Balance ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten 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 bezahlten 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:

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,660784
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,855611
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,457532
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,430712
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	163,207929
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,466883
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,693524
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,544492
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,976575
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,455892
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,077600

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 Anteilklasse 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 Anteilklasse berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse 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 Rücknahmeprei-

se 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

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
PremiumMandat Balance		
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,85	0,05
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,85	0,05

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und anderen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage berücksichtigt. Diese Transaktionskosten sind zwar nicht separat identifizierbar, werden jedoch in der Performance des Fonds erfasst.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in Höhe von 55.867,91 EUR angefallen.

Nachfolgende Ereignisse

Nach Ablauf des Geschäftsjahres bis zum Datum der Unterzeichnung des Jahresabschlusses sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung des Fonds innerhalb der vorangegangenen 12 Monate zulasten des Fonds (bzw. der jeweiligen Anteilklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Anteilklasse) ausgewiesen („laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten.

Legt der Fonds seine Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der laufenden Kosten des Fonds die laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA berücksichtigt; veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, ist insoweit für die Berechnung eine Berücksichtigung der laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA bei der Ermittlung der laufenden Kosten nicht möglich.

	Laufende Kosten in %
PremiumMandat Balance	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,97
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,97



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
PremiumMandat Balance

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des PremiumMandat Balance (der „Fonds“) zum 31. März 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung zum 31. März 2024;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2024;
- der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses, und für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;



- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 15. Juli 2024

Alain Maechling

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Marktrisiko des Fonds entweder über den Commitment-Ansatz oder den Value-at-Risk (relativer oder absoluter VaR-Ansatz) gemessen und limitiert. Der Commitment-Ansatz berücksichtigt bei der Ermittlung des Marktrisikos des Fonds das zusätzliche Risiko, welches durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generiert wird. Der VaR-Ansatz repräsentiert eine

statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials auf Grund von Wertänderungen des gesamten Fonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Delta Normal“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Halte-dauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von 260 Ta-gen), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

Zum Ende des Berichtszeitraums war für den Fonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Fonds	Ansatz
PremiumMandat Balance	Commitment

Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH („Kapitalverwaltungsgesellschaft“ oder „AllianzGI“) gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitar-

beitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.503

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	170.425.230	5.479.329	1.052.327	2.230.184	383.313	1.813.505
Variable Vergütung	106.522.863	13.791.926	1.192.217	5.567.262	353.388	6.679.060
Gesamtvergütung	276.948.093	19.271.255	2.244.544	7.797.446	736.701	8.492.565

Festlegung der Vergütung

Allianz Global Investors GmbH („Verwaltungsgesellschaft“) unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

Vergütungsstruktur

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition der Kapitalverwaltungsgesellschaft abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.

Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung der Kapitalverwaltungsgesellschaft gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden

Weitere Informationen (ungeprüft)

Beträge sind vom Geschäftserfolg der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen mehrjährigen Zeitraum.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner von der Kontrollfunktion überwachten Bereiche gekoppelt.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofils beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleistung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Risikovermeidung

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über die eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für die Kapitalverwaltungsgesellschaft reduziert oder komplett gestrichen werden.

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Leitlinie 2014/937 zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange-Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen der European Securities and Markets Authority (ESMA) fordert in den Abschnitten 35 (a-c), 40 (a-c) und 48 (a, b) Angaben im Jahresbericht der Fonds zum Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Repos/Reverse-Repos) bzw. Derivate erzielt wird, Angaben zur Identität der Gegenparteien dieser Geschäfte, Aussagen zur Art und Höhe der in diesem Zusammenhang entgegengenommenen Sicherheiten sowie Aussagen zur Identität des Emittenten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten und die Besicherung durch Wertpapiere, die von einem Mitgliedstaat begeben werden.

Aus der folgenden Tabelle kann das minimale, maximale und durchschnittliche Exposure, unterteilt nach Techniken und Derivaten, im Berichtszeitraum entnommen werden. Die Exposure-Zahlen zum minimalen bzw. maximalen Exposure des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages mit dem minimalen bzw. maximalen Exposure des Berichtszeitraums dargestellt. Das durchschnittliche Exposure ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt des täglichen Exposures des Fonds in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages. Das Exposure (Counterparty) aus Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung bzw. Derivaten wurde getrennt für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) und Wertpapierleihe betrachtet.

		Minimum Exposure in %	Maximum Exposure in %	Durchschnittliches Exposure in %
PremiumMandat Balance	börsengehandelte Derivate ¹⁾	0,00	1,24	0,36
	OTC-Derivate	-	-	-
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-

¹⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Fonds Positionen in börsengehandelten Derivaten, die jedoch zu jedem Zeitpunkt mit einer Initial und Variation Margin hinterlegt waren und daher kein offenes Exposure hatten.

²⁾ Im Berichtszeitraum hat der Fonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

³⁾ Im Berichtszeitraum ist der Fonds keine Vereinbarungen in Form von Wertpapierleihen eingegangen.

Aus der nachfolgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten, die auf das Kontrahentenrisiko des Fonds anrechenbar sind, entnommen werden. Die Höhe der minimalen bzw. maximalen Sicherheiten des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages des Berichtszeitraums dargestellt. Die durchschnittliche Höhe der Sicherheiten ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt der täglichen Höhe der Sicherheiten in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages.

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
PremiumMandat Balance ⁴⁾	0,00	0,00	0,00

⁴⁾ Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Der Fonds hat im Berichtszeitraum Geschäfte im Rahmen effizienter Portfolioverwaltung bzw. Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

State Street Corp.

Zum Berichtsstichtag gab es keinen Emittenten, bei welchem die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds überschreiten.

Zum Berichtsstichtag wurde der Fonds nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Aus der nachfolgenden Tabelle können die Kosten und Erträge gemäß Abschnitt 35 (d) der Leitlinie 2014/937, die sich aus den Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung für den Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der direkten und indirekten operationellen Kosten und angefallenen Gebühren, entnommen werden:

	Erträge	Kosten
PremiumMandat Balance	0,00	0,00

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.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ausschüttungspolitik

Weitere Informationen finden Sie auf der Registerkarte „Verteilung“ unter den einzelnen Fondsabschnitten auf der Website der Allianz Global Investors Regulatory: <https://regulatory.allianzgi.com/en-gb/b2c/luxemburg-en/funds/mutual-funds>

Name des Produkts:

PremiumMandat Balance

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900Y0H0SOLI1SU121

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und / oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 28,9% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der PremiumMandat Balance (der «Fonds») bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Fonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens gemäß der «Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie», die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasst, und/oder er investiert in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/ oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 («SFDR-Zielfonds»). SFDR-Zielfonds bezeichnet einen Zielfonds, dessen Ziel im Einklang mit Art. 8 bzw. Art. 9 der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung in der Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale oder in nachhaltigen Anlagen besteht.

Je nach der vom Anlageverwalter gewählten Nachhaltigkeitsstrategie umfassten die geförderten ökologischen und/ oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Governance- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen, die Lösungen anbieten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielen.

Darüber hinaus wurden nachhaltige Mindestausschlusskriterien angewandt.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) festgelegt, um die beworbenen ökologischen und/ oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, die wie folgt abgeschnitten haben:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Fondsvermögens (einschließlich Derivate und Barmittel), der

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

im Einklang mit der Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 87,19 %
 Im Falle der Investitionen direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie wurden die verbindlichen Elemente eingehalten.
 - Die folgenden Ausschlusskriterien wurden eingehalten:
 - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
 - Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
 - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
 - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
 - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
 - Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die am Vertrieb von Tabak beteiligt sind, im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze.
 Direktinvestitionen in staatliche Emittenten, die einen unzureichenden Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.
 Die Ausschlusskriterien basierten auf Informationen eines externen Datenanbieters und wurden in den ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen kodiert. Die Daten wurden mindestens halbjährlich aktualisiert.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	03.2024	03.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Fondsvermögens (einschließlich Derivate und Barmittel), der im Einklang mit der Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug	87,19 %	88,01 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien im gesamten Geschäftsjahr eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden im gesamten Geschäftsjahr eingehalten.	

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendet.
 Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombiniert. Die Methodik wendete zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Unternehmens bzw. eines Emittenten, in das / in den investiert werden soll, in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel geleistet haben.
 Zur Berechnung des positiven Beitrags auf Ebene des Fonds wurde der Umsatzanteil jedes Emittenten berücksichtigt, der auf Geschäftstätigkeiten zurückzuführen ist, die zur Erreichung von Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, sofern der Emittent die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt hat, und in einem zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation vorgenommen. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

von Wertpapieren, mit denen spezifische Projekte finanziert werden, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beigetragen haben, so berücksichtigt, dass die Gesamtanlage zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt, aber auch für diese wurden eine DNSH- sowie eine Good Governance-Prüfung in Bezug auf die Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt haben, nutzte der Investmentmanager des Fonds die PAI-Indikatoren, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreicht haben, konnte gegebenenfalls über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreicht hatte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, besteht er die DNSH-Prüfung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestanden haben, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen. Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorliegen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser und fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Länder, in die investiert werden soll, die sozialen Verstößen unterliegen. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, konnten entsprechende Daten auf der Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere ökologische und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Methodik zur Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen hat Verstöße von Unternehmen gegen internationale Normen berücksichtigt. Der zentrale normative Rahmen bestand aus Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Prinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Wertpapiere von Unternehmen, die im erheblichen Maß gegen diese Rahmenbedingungen verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt bei dem Teil, der als nachhaltige Investitionen gezählt wird, PAI-Indikatoren im Rahmen der DNSH-Beurteilung. Der Gesamtfonds berücksichtigt die PAI-Indikatoren jedoch nicht als verbindliches Produktmerkmal.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Während des Berichtszeitraums umfasste die Mehrheit der Anlagen des Finanzprodukts Aktien, festverzinsliche Wertpapiere und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht zur Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden sie bei der Ermittlung der Hauptinvestitionen nicht berücksichtigt. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der höchsten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt über die vier Bewertungsstichtage ermittelt. Die Bewertungsstichtage sind der Berichtsstichtag und der letzte Tag eines jeden dritten Monats über neun Monaten rückwärts.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor "Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung" fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren "Öffentliche Verwaltung", "Auswärtige Angelegenheiten, Verteidigung, Rechtspflege/Justiz, öffentliche Sicherheit und Ordnung" und "Sozialversicherung" beziehen.

Für Investments in Zielfonds ist keine eindeutige Sektorzuordnung möglich, da die Zielfonds in Wertpapiere der Emittenten aus verschiedenen Sektoren investieren können.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2023-31.03.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ EURO MICRO CAP-ITE	N/A	2,41 %	Luxemburg
ALLIANZ EURO HYLD-WT EUR	N/A	2,31 %	Luxemburg
ALLIANZ ADV FX INC SH DUR-W	N/A	2,14 %	Luxemburg
S ST SUST CL EM EN EQ F-IUSD	N/A	1,87 %	Luxemburg
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,84 %	USA
TWELVE CAT BD-SI2 EURACC	N/A	1,81 %	Republik Irland
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,44 %	USA
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIG-I	N/A	1,37 %	Deutschland
ALLIANZ GER SML MIC CAP-WT95	N/A	1,31 %	Luxemburg
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,27 %	USA
ALLIANZ DYN ALL PLS EQ-WT9 E	N/A	1,11 %	Luxemburg
ALLIANZ SDG GLOBAL EQ-WT9EUR	N/A	1,08 %	Luxemburg
ALLIANZ-US SHDU HI B-WTH2EUR	N/A	1,05 %	Luxemburg
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,00 %	USA
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,99 %	Dänemark



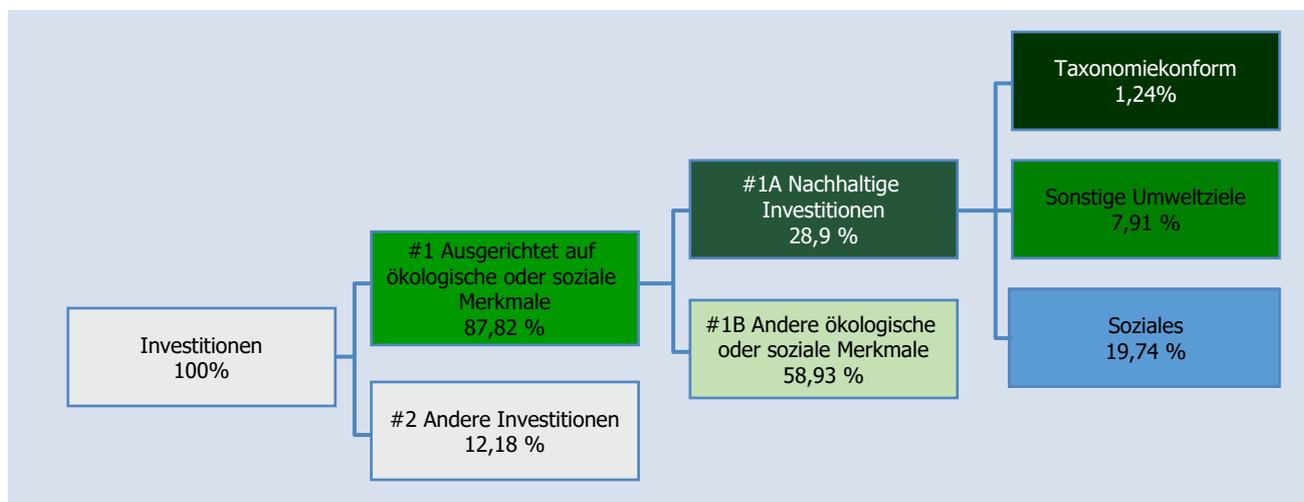
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Großteil des Vermögens des Fonds wurde zur Erreichung der von diesem Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Fonds hat Anlagen enthalten, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Instrumente sind Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Wirtschaftsaktivitäten können zu mehr als einer Unterkategorie (Soziales, taxonomiekonform oder sonstige Umweltziele) von nachhaltigen Investitionen beitragen. Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der Investitionen in diesen nachhaltigen Unterkategorien nicht mit dem Gesamtanteil an nachhaltigen Investitionen übereinstimmt. Nichtsdestotrotz ist gewährleistet, dass eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Investitionen des Fonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren am Geschäftsjahresende. Die Auswertung basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Tätigkeiten des Unternehmens bzw. des Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Im Falle von den Investitionen in Zielfonds wird ein Durchschau-Ansatz angewendet, so dass die Sektor- und Teilsektorzugehörigkeiten der zugrunde liegenden Vermögenswerte der Zielfonds berücksichtigt werden, um die Transparenz über die sektorale Exposition des Finanzproduktes zu gewährleisten.

Der Ausweis der Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates ist derzeit nicht möglich, da die Auswertung nur NACE-Klassifizierung Ebene I und II umfasst. Die genannten Aktivitäten im fossilen Brennstoffen Bereich sind in Teilen aggregiert mit anderen Bereichen unter Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 enthalten.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
A	LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	0,04 %
A01	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,02 %
A02	Forstwirtschaft und Holzeinschlag	0,02 %
B	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	1,02 %
B06	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,39 %
B07	Erzbergbau	0,59 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,04 %

B09	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0,00 %
C	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	27,78 %
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,66 %
C11	Getränkeherstellung	1,26 %
C12	Tabakverarbeitung	0,00 %
C13	Herstellung von Textilien	0,01 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,10 %
C15	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,23 %
C16	Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,16 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,42 %
C18	Herstellung von Druckerzeugnissen; Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild- und Datenträgern	0,00 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,83 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,11 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,33 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,27 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,67 %
C24	Metallerzeugung und -bearbeitung	0,41 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,15 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6,99 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,87 %
C28	Maschinenbau	3,27 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,94 %
C30	Sonstiger Fahrzeugbau	0,16 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,29 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,63 %
D	ENERGIEVERSORGUNG	2,66 %
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,66 %
E	WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	0,12 %
E36	Wasserversorgung	0,01 %
E37	Abwasserentsorgung	0,09 %
E38	Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,02 %
F	BAUWERBE/BAU	1,85 %
F41	Hochbau	1,21 %
F42	Tiefbau	0,63 %
F43	Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe	0,01 %
G	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	7,11 %
G45	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,02 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,91 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	5,18 %
H	VERKEHR UND LAGEREI	1,58 %
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,26 %
H50	Schifffahrt	0,48 %
H51	Luftfahrt	0,08 %

H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,48 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,28 %
I	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	0,42 %
I55	Beherbergung	0,03 %
I56	Gastronomie	0,38 %
J	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	11,32 %
J58	Verlagswesen	3,69 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,02 %
J60	Rundfunkveranstalter	0,34 %
J61	Telekommunikation	2,87 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,86 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,54 %
K	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	25,68 %
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	18,76 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,86 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,07 %
L	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,07 %
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	1,07 %
M	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,80 %
M69	Rechts- und Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung	0,01 %
M70	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	0,18 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,09 %
M72	Forschung und Entwicklung	0,37 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,06 %
M75	Veterinärwesen	0,09 %
N	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,46 %
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,08 %
N78	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,25 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,01 %
N80	Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0,06 %
N81	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,01 %
N82	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,04 %
O	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	13,29 %
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung, von denen:	13,29 %
O84.1	Öffentliche Verwaltung	13,29 %
P	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,01 %
P85	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,01 %
Q	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	0,52 %
Q86	Gesundheitswesen	0,52 %
R	KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	0,02 %
R92	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	0,00 %
R93	Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung	0,02 %

S	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN	0,09 %
S95	Reparatur von Datenverarbeitungsgeräten und Gebrauchsgütern	0,09 %
S96	Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	0,00 %
U	EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN	2,35 %
U99	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	2,35 %
Sonstige	Nicht zugeordnet	1,82 %



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassen Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten wurden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Der Investmentmanager hat die Qualität dieser Daten beurteilt. Die Daten sind nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten sind Tätigkeiten, die die Kriterien der EU-Taxonomie erfüllen. Wenn eine Investition nicht taxonomiekonform ist, weil die Tätigkeit nicht oder noch nicht von der EU-Taxonomie abgedeckt wird oder der positive Beitrag nicht signifikant genug ist, um die technischen Screening-Kriterien der Taxonomie zu erfüllen, kann eine solche Investition dennoch als ökologisch nachhaltige Investition angesehen werden, sofern sie alle damit verbundenen Kriterien erfüllt.

Taxonomiekonforme Daten sind nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen öffentlichen Daten abgeleitet.

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu 15,81 % des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes).

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung basieren auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

In fossiles Gas

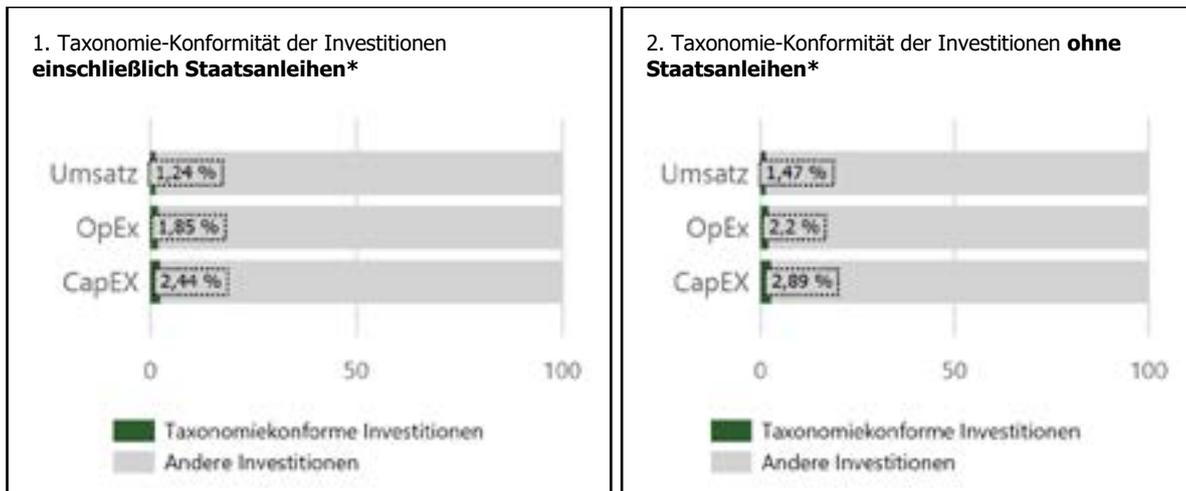
In Kernenergie

Nein

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach den Umweltzielen in fossiles Gas und in Kernenergie ist derzeit nicht möglich da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach den Umweltzielen ist derzeit nicht möglich da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und in ermöglichende Wirtschaftstätigkeiten ist derzeit aufgrund der fehlenden verlässlichen Taxonomie-Daten nicht möglich. Nicht-Finanzunternehmen werden den Anteil taxonomiekonformer Wirtschaftsaktivitäten in Form von definierten KPIs unter der Angabe, zu welchem Umweltziel diese Aktivität beiträgt und ob es sich um eine Übergangs- oder ermöglichende Wirtschaftstätigkeiten handelt, erst ab dem 01. Januar 2023 offenlegen (Finanzunternehmen – ab 01.01.2024). Das Vorhandensein dieser berichteten Informationen ist eine zwingende Grundlage für diese Auswertung.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	03.2024	03.2023
Turnover	1,24 %	1,71 %
Capex	2,44 %	0 %
Opex	1,85 %	0 %

Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	03.2024	03.2023
Turnover	1,47 %	2,18 %
Capex	2,89 %	0 %
Opex	2,2 %	0 %



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 7,91 %.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 19,74 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» wurden Investitionen in Barmittel, nicht nachhaltigen Anteil der Zielfonds oder Derivate einbezogen (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes). Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Bei diesen Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen geprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass das Finanzprodukt seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht, wurden die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien definiert. Die Einhaltung der verbindlichen Elemente wurde mit Hilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen entwickelt, um eine präzise Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um die zugrunde liegenden Daten auf dem neuesten Stand zu halten, wurde die Liste der nachhaltigen Mindestausschlüsse mindestens zweimal pro Jahr vom Nachhaltigkeitsteam auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert. Es wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt, um die Einhaltung der verbindlichen Elemente in ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen zu überwachen. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen ergriffen, um diese zu beheben. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht mit den Ausschlusskriterien übereinstimmen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Falle von Direktinvestitionen). Diese Mechanismen sind ein integraler Bestandteil der PAI-Berücksichtigung.

Darüber hinaus engagiert sich AllianzGI bei den Unternehmen, in die investiert wird. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es ist nicht garantiert, dass die durchgeführten Engagements Emittenten umfassen, die in jedem Fonds gehalten werden. Die Engagement-Strategie der Verwaltungsgesellschaft basiert auf 2 Ansätzen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Das Engagement steht in engem Zusammenhang mit der Größe der Beteiligungen von AllianzGI. Der Schwerpunkt der Engagements berücksichtigt Aspekte wie signifikante Abstimmungen gegen das Management des Unternehmens auf vergangenen Hauptversammlungen, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Unternehmensführung und andere Nachhaltigkeitsthemen. Der thematische Ansatz verbindet Engagements entweder mit den drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, Planetare Belastungsgrenzen und inklusiver Kapitalismus – sowie mit Fragen der Unternehmensführung in bestimmten Märkten oder im weiteren Sinne. Thematische Engagements werden anhand von Themen identifiziert, die für Portfolioinvestitionen als wichtig erachtet werden. Die Prioritäten werden auf Basis der Größe der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden festgelegt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) festgelegt, um die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Unzutreffend

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

Sämtliche Zahlungen an die Anteilhaber (Rücknahmeerlöse, 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 Aufwenderstattungen 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.

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 (seit 31.05.2023),
David Newman (zurückgetreten am
30.05.2023)

Head of Enterprise Project Portfolio Management
Office
Allianz Global Investors GmbH,
French Branch
Paris

Dr. Kay Müller (seit 01.06.2023),
Isaline Marcel (zurückgetreten am
31.05.2023)

Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ludovic Lombard (zurückgetreten am
29.02.2024)

Ingo Mainert

Dr. Robert Schmidt (ernannt am
01.10.2023)

Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten am
30.09.2023)

Petra Trautschold

Birte Trenkner

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
Briener 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

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 PremiumMandat Balance in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. März 2024

Allianz Global Investors GmbH

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