

PremiumMandat

Konservativ

Jahresbericht

31. März 2021

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

PremiumMandat Konservativ

Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	3
Vermögensübersicht zum 31.03.2021.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.03.2021.....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	18
Ertrags- und Aufwandsrechnung	27
Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021.....	27
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	27
Anhang.....	28
Anteilklassen.....	28
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS.....	41
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	44
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)	45
Ihre Partner	48

PremiumMandat Konservativ

Tätigkeitsbericht

Der Fonds investiert im Wesentlichen über Zielfonds in internationale Aktien und Anleihen, wobei die Höhe des Aktienanteils auf 50% des Fondsvermögens begrenzt ist. Eine Anlage in Hochzinsanleihen („High-Yield“) ist bis zu 15% des Fondsvermögens möglich, Wertpapiere aus Schwellenländern („Emerging Markets“) dürfen bis zu 30% des Fondsvermögens ausmachen. Der Anteil von nicht auf Euro lautenden verzinslichen Vermögensgegenständen ist auf 15% des Fondsvermögens beschränkt. Anlageziel ist es, im Anleihenteil eine marktgerechte Rendite und im Aktienteil auf langfristige Sicht Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr entfiel weiterhin mehr als die Hälfte des Fondsvermögens auf verzinsliche Anlagen. Dabei überwogen nach wie vor Staatsanleihen aus dem Euroraum, darunter neben Papieren hoher Bonität auch Anleihen von Euro-Peripheriestaaten. Stark ausgebaut wurde das Engagement in Unternehmensanleihen. Die anfänglich umfangreiche Position in Geldmarktfonds wurde dagegen liquidiert. Die Aktienbeimischung des Portfolios bestand hauptsächlich aus einem breit gestreuten Bestand an internationalen Direktanlagen. Auf der Länderebene blieb der Schwerpunkt auf den USA, auf der Sektorebene standen nach wie vor die Bereiche Informationstechnik, Finanzen und Gesundheit im Vordergrund. Ergänzt wurden die Direktanlagen durch ausgewählte Fonds mit Ausrichtung auf spezielle Segmente des Aktien- und Anleihenmarkts - z.B. Aktienfonds für Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (Small- und Micro-Caps) oder Anleihenfonds für hochverzinsliche Papiere (High Yield Bonds) -sowie alternative Instrumente mit eigenständiger Rendite/Risiko-Charakteristik. Das effektive Engagement an einzelnen Aktien- und Anleihenmärkten wurde über Derivate gesteuert.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds einen merklichen Wertzuwachs. Positive Beiträge zum Gesamtergebnis leisteten insbesondere die Aktienanlagen, die von der breiten Erholung der Börsen im Anschluss an den Kurseinbruch im März 2020 profitierten. Dieser Trend kam den schwerpunktmäßigen Anlagen des Fonds in Börsentiteln aus den USA besonders zugute, deren Notierungen insgesamt überdurchschnittlich zulegten. Der Anleihenteil erbrachte demgegenüber deutlich geringere Erträge, da die Verzinsung speziell bei staatlichen Papieren sehr niedrig blieb. Allerdings war die Umschichtung zugunsten von Unternehmensanleihen tendenziell vorteilhaft, da dieses Segment von starker Nachfrage nach höherverzinsten Papieren profitierte.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum 5,66 %. Für den Vergleichsindex 75% BLOOMBERG BARCLAYS Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 25% MSCI World Total Return Net (in EUR) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 12,20 %.

Die Covid-19 Pandemie führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr realisierten Marktpreisrisiken berechnet die Gesellschaft die Schwankungsbreite (Volatilität) der Anteilswerte des Sondervermögens in diesem Zeitraum. Diese Größe wird mit der Schwankungsbreite eines globalen gemischten Aktien/Renten-Indexportfolios verglichen. Wenn das Sondervermögen eine im Vergleich zum Indexportfolio deutlich erhöhte Schwankungsbreite realisiert hat, wird das Marktpreisrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Liegt die Schwankungsbreite des Sondervermögens nicht weit von der des Indexportfolios entfernt, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer im Vergleich zum Indexportfolio deutlich kleineren Volatilität des Sondervermögens wird das Marktpreisrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen PremiumMandat Konservativ hat im Berichtszeitraum ein geringes Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermögenswerte in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

Das Sondervermögen PremiumMandat Konservativ war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß in Vermögenswerte investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksich-

tigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbarkeit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

Das Sondervermögen PremiumMandat Konservativ hat im Berichtszeitraum ein geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpotenzial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem moderaten Bereich bzw. war deren Ausfallpotenzial als mittel zu bewerten, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. War das Sondervermögen mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert oder war deren Ausfallpotenzial nur als gering einzustufen, wird das Adressenausfallrisiko als „gering“ eingeschätzt.

Das Sondervermögen PremiumMandat Konservativ war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Zinsänderungsrisiken berechnet die Gesellschaft die Sensitivität des Sondervermögens in Bezug auf Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus (über den mit der Duration gewichteten Anteil der zinssensitiven Positionen). Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr eine deutliche Sensitivität zu Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus aufgezeigt hat, wird das Zinsänderungsrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag diese Zinssensitivität des Sondervermögens in einem moderaten Bereich, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer geringen Zinssensitivität des Sondervermögens wird das Zinsänderungsrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen PremiumMandat Konservativ war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß gegenüber Zinsrisiken sensitiv.

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifi-

ziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analysiert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

Das Sondervermögen PremiumMandat Konservativ war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

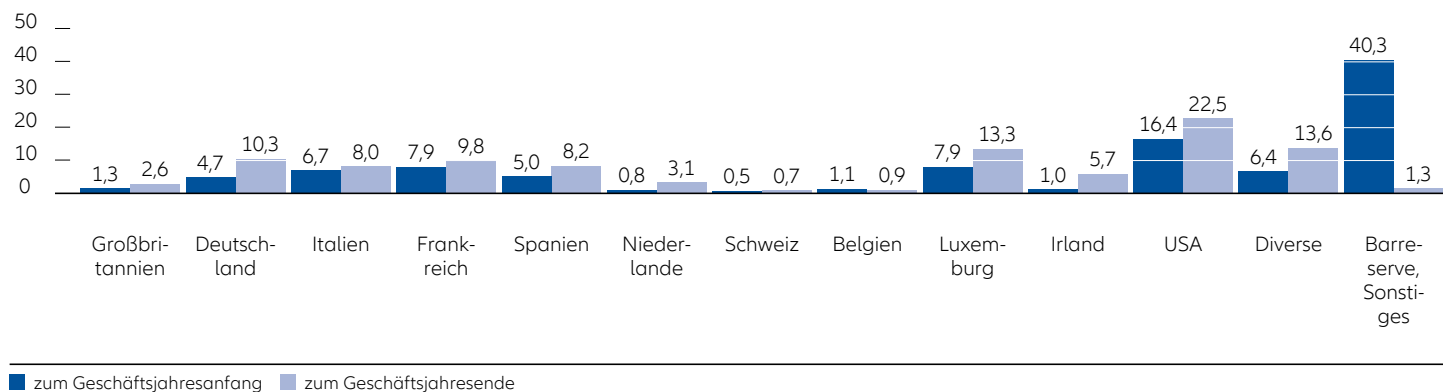
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen der Handel mit Finanztermingeschäften ursächlich.

Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0008493859/WKN: 849 385

	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR	113,8	118,9	122,3	105,1
Anteilwert in EUR	202,36	192,02	197,65	200,21

PremiumMandat Konservativ

Vermögensübersicht zum 31.03.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	38.696.343,57	34,06
Deutschland	1.237.809,80	1,09
Frankreich	1.749.312,77	1,54
Niederlande	954.504,25	0,85
Italien	250.599,94	0,22
Irland	1.094.683,18	0,96
Dänemark	727.175,38	0,64
Portugal	39.176,54	0,03
Spanien	682.089,90	0,60
Belgien	19.332,01	0,02
Norwegen	248.156,39	0,23
Schweden	710.937,32	0,63
Finnland	301.772,78	0,27
Österreich	268.058,01	0,24
Schweiz	608.210,79	0,55
Großbritannien	1.554.199,36	1,39
USA	23.537.630,45	20,67
Kanada	675.942,59	0,59
Kaiman-Inseln	95.350,62	0,08
Singapur	204.091,96	0,18
Japan	2.910.637,24	2,55
Hongkong	119.912,27	0,10
Australien	706.760,02	0,63
2. Anleihen	53.954.565,12	47,39
Deutschland	10.410.076,66	9,16
Frankreich	9.437.837,78	8,26
Niederlande	2.562.553,75	2,24
Italien	8.870.902,66	7,79
Irland	825.820,78	0,72
Dänemark	306.345,38	0,27
Portugal	1.372.072,50	1,21
Spanien	8.565.965,99	7,55
Belgien	1.031.284,25	0,91
Luxemburg	321.430,36	0,27
Norwegen	509.716,22	0,45
Finnland	332.618,69	0,29
Österreich	159.369,85	0,14
Polen	927.934,59	0,82
Rumänien	2.806.299,89	2,46
Großbritannien	1.380.683,45	1,21
USA	2.094.041,32	1,85
Kanada	397.216,00	0,35
Sonstige	1.642.395,00	1,44
3. Investmentanteile	17.659.058,24	15,48
Irland	2.830.556,23	2,49
Luxemburg	14.828.502,01	12,99
4. Zertifikate	1.717.391,00	1,51
Irland	1.717.391,00	1,51

5. Sonstige Wertpapiere	171.303,57	0,15
Italien	2,17	0,00
Schweiz	171.301,40	0,15
6. Derivate	-16.150,04	-0,01
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	1.772.048,87	1,54
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
8. Sonstige Vermögensgegenstände	543.135,94	0,48
II. Verbindlichkeiten	-672.059,92	-0,60
III. Fondsvermögen	113.825.636,35	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	38.696.343,57	34,06
AUD	706.760,02	0,63
CAD	625.884,13	0,55
CHF	431.818,25	0,39
DKK	727.175,38	0,64
EUR	5.533.808,20	4,89
GBP	1.462.294,66	1,31
HKD	215.262,89	0,18
JPY	2.910.637,24	2,55
NOK	248.156,39	0,23
SEK	710.937,32	0,63
SGD	204.091,96	0,18
USD	24.919.517,13	21,88
2. Anleihen	53.954.565,12	47,39
EUR	53.954.565,12	47,39
3. Investmentanteile	17.659.058,24	15,48
EUR	17.659.045,90	15,48
USD	12,34	0,00
4. Zertifikate	1.717.391,00	1,51
EUR	1.717.391,00	1,51
5. Sonstige Wertpapiere	171.303,57	0,15
CHF	171.301,40	0,15
EUR	2,17	0,00
6. Derivate	-16.150,04	-0,01
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	1.772.048,87	1,54
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
8. Sonstige Vermögensgegenstände	543.135,94	0,48
II. Verbindlichkeiten	-672.059,92	-0,60
III. Fondsvermögen	113.825.636,35	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								93.836.273,44	82,49
Aktien								38.696.343,57	34,06
Deutschland								1.237.809,80	1,09
DE000A1EWW00	adidas AG Namens-Aktien		STK	161	161	367 EUR	264,900	42.648,90	0,04
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien		STK	523	523	0 EUR	71,260	37.268,98	0,03
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien		STK	348	348	0 EUR	158,500	55.158,00	0,05
DE000A1DAH00	Brenntag SE Namens-Aktien		STK	794	794	0 EUR	73,760	58.565,44	0,05
DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co. KGaA Namens-Aktien		STK	256	256	0 EUR	71,950	18.419,20	0,02
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien		STK	695	695	0 EUR	76,170	52.938,15	0,05
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	5.056	5.056	0 EUR	46,670	235.963,52	0,21
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien		STK	613	613	0 EUR	39,930	24.477,09	0,02
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien		STK	472	472	0 EUR	85,100	40.167,20	0,04
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	1.115	1.115	0 EUR	35,635	39.733,03	0,03
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien		STK	345	345	0 EUR	106,760	36.832,20	0,03
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien		STK	1.115	1.115	0 EUR	112,340	125.259,10	0,11
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	134	134	561 EUR	146,600	19.644,40	0,02
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	96	710	614 EUR	263,900	25.334,40	0,02
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	916	1.796	880 EUR	103,880	95.154,08	0,08
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien		STK	102	102	0 EUR	427,400	43.594,80	0,04
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	733	733	0 EUR	140,420	102.927,86	0,09
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	185	185	0 EUR	103,150	19.082,75	0,02
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien		STK	2.945	2.945	879 EUR	24,240	71.386,80	0,06
DE000A2YN900	TeamViewer AG Inhaber-Aktien		STK	407	407	0 EUR	36,100	14.692,70	0,01
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	468	468	0 EUR	55,640	26.039,52	0,02
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	622	622	0 EUR	84,440	52.521,68	0,05
Frankreich								1.749.312,77	1,54
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.		STK	400	1.297	897 EUR	139,500	55.800,00	0,05
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	11.372	6.006	1.014 EUR	23,110	262.806,92	0,23
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	896	896	2.340 EUR	52,000	46.592,00	0,04
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	135	278	655 EUR	147,000	19.845,00	0,02
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.		STK	1.339	1.970	631 EUR	15,405	20.627,30	0,02
FR0000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.		STK	543	543	1.238 EUR	128,550	69.802,65	0,06
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port.		STK	3.790	7.639	4.610 EUR	16,490	62.497,10	0,05
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	5.017	5.017	0 EUR	50,900	255.365,30	0,22
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.		STK	1.544	1.544	0 EUR	12,095	18.674,68	0,02
FR0010221234	Eutelsat Communications Actions Port.		STK	1.802	1.802	0 EUR	10,480	18.884,96	0,02
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.		STK	29,477	29,477	1.376 EUR	45,650	1.345,63	0,00
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	466	466	0 EUR	327,500	152.615,00	0,13
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	231	296	671 EUR	566,100	130.769,10	0,11
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	9.165	2.124	3.361 EUR	10,495	96.186,68	0,08
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	376	776	4.080 EUR	52,980	19.920,48	0,02
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.		STK	493	493	0 EUR	38,105	18.785,77	0,02
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port.		STK	50	50	0 EUR	350,000	17.500,00	0,02
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	1.851	536	479 EUR	128,750	238.316,25	0,21
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.		STK	4.161	4.161	0 EUR	22,425	93.310,43	0,08
FR0000120271	Total S.E. Actions au Porteur		STK	2.880	3.236	3.638 EUR	39,710	114.364,80	0,10
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		STK	802	802	0 EUR	22,060	17.692,12	0,02
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.		STK	245	245	0 EUR	71,880	17.610,60	0,02
Niederlande								954.504,25	0,85
NL0000303709	AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)		STK	7.662	7.662	0 EUR	4,134	31.674,71	0,03
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon- kinkl. Aand. aan toonder		STK	9.140	2.282	0 EUR	23,900	218.446,00	0,19
NL0012817175	Alfen N.V. Reg.Shares		STK	328	328	0 EUR	70,000	22.960,00	0,02
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares		STK	750	1.542	792 EUR	241,500	181.125,00	0,16
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	388	388	0 EUR	515,600	200.052,80	0,18
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder		STK	481	481	0 EUR	85,400	41.077,40	0,04
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder		STK	6.708	6.708	0 EUR	2,892	19.399,54	0,02
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder		STK	771	771	0 EUR	48,865	37.674,92	0,03
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares		STK	425	425	0 EUR	94,740	40.264,50	0,04
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	3.010	5.756	5.081 EUR	45,010	135.480,10	0,12
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam		STK	1.731	11.744,016	10.013,016 EUR	15,222	26.349,28	0,02

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Italien								250.599,94	0,22
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	21.970	7.010	13.379 EUR	8,441	185.448,77	0,16
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.		STK	1.919	7.444	11.667 EUR	10,945	21.003,46	0,02
IT0004729759	Sesa S.p.A. Azioni nom.		STK	199	199	0 EUR	107,000	21.293,00	0,02
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.		STK	4.838	4.838	0 EUR	4,724	22.854,71	0,02
Irland								1.094.683,18	0,96
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares CL.A		STK	1.428	1.428	0 USD	278,550	339.060,99	0,30
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares		STK	436	897	461 EUR	71,450	31.152,20	0,03
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares		STK	1.213	1.213	0 USD	279,260	288.746,01	0,25
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	3.246	958	0 USD	118,830	328.791,87	0,29
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares		STK	540	540	0 USD	232,310	106.932,11	0,09
Dänemark								727.175,38	0,64
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B		STK	63	63	0 DKK	14.870,000	125.961,03	0,11
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	959	959	454 DKK	985,000	127.010,47	0,11
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier		STK	262	262	0 DKK	499,000	17.578,69	0,02
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier		STK	1.563	1.563	0 DKK	1.008,500	211.943,25	0,19
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier		STK	885	885	0 DKK	675,000	80.321,49	0,07
DK0010219153	Rockwool International A/S Navne-Aktier B		STK	141	141	0 DKK	2.678,000	50.770,84	0,04
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier		STK	660	660	0 DKK	1.280,000	113.589,61	0,10
Portugal								39.176,54	0,03
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Accções Nom.		STK	8.096	8.096	0 EUR	4,839	39.176,54	0,03
Spanien								682.089,90	0,60
ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port.		STK	3.104	803,85	0,85 EUR	28,220	87.594,88	0,08
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	33.548	33.548	30.413 EUR	4,478	150.227,94	0,13
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	57.233	57.233	0 EUR	2,908	166.433,56	0,15
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.		STK	1.127	1.127	0 EUR	17,260	19.452,02	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	23.305	11.727	6.125 EUR	10,920	254.490,60	0,22
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	365	1.689,444	13.498,444 EUR	10,660	3.890,90	0,00
Belgien								19.332,01	0,02
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur		STK	1.043	1.043	0 EUR	18,535	19.332,01	0,02
Norwegen								248.156,39	0,23
NO0010735343	Europris ASA Navne-Aksjer		STK	8.141	8.141	0 NOK	51,400	41.796,67	0,04
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer		STK	11.627	11.627	0 NOK	54,480	63.271,13	0,06
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	16.937	15.431	0 NOK	84,580	143.088,59	0,13
Schweden								710.937,32	0,63
SE0015221684	Annehem Fastigheter AB Namn-Aktier B		STK	487	487	0 SEK	27,000	1.285,78	0,00
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	860	860	0 SEK	252,500	21.234,05	0,02
SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	4.759	4.759	0 SEK	532,000	247.571,31	0,22
SE0011166933	Epiroc AB Namn-Aktier A		STK	1.016	1.016	0 SEK	197,900	19.661,31	0,02
SE0000107419	Investor AB Namn-Aktier B (fria)		STK	2.966	4.402	1.436 SEK	700,200	203.079,57	0,18
SE0000825820	Lundin Energy AB Namn-Aktier		STK	3.880	3.880	0 SEK	276,800	105.019,70	0,09
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)		STK	4.222	4.222	0 SEK	115,250	47.580,84	0,04
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier		STK	1.761	1.761	0 SEK	380,400	65.504,76	0,06
Finnland								301.772,78	0,27
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B		STK	5.215	5.215	0 EUR	25,820	134.651,30	0,12
FI0009000665	Metsä Board Oyj Reg.Shares Cl.B		STK	3.793	3.793	0 EUR	9,475	35.938,68	0,03
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		STK	2.910	3.221	311 EUR	45,080	131.182,80	0,12
Österreich								268.058,01	0,24
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	3.402	3.771	938 EUR	43,480	147.918,96	0,13
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien		STK	1.207	1.207	0 EUR	62,150	75.015,05	0,07
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien		STK	1.450	1.450	0 EUR	31,120	45.124,00	0,04
Schweiz								608.210,79	0,55
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	179	179	0 USD	161,510	24.643,30	0,02
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien		STK	174	174	0 USD	130,770	19.395,63	0,02
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)		STK	298	298	0 CHF	607,400	163.753,74	0,14
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien		STK	9	9	0 CHF	3.631,000	29.564,39	0,03
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien		STK	473	473	0 CHF	55,740	23.852,19	0,02
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	443	1.264	1.973 CHF	105,640	42.338,19	0,04
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	349	2.812	2.763 CHF	81,110	25.609,44	0,02
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	89	89	0 CHF	1.202,500	96.822,27	0,09
CH0435377954	SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien		STK	979	6.614	5.635 CHF	21,720	19.237,24	0,02
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	126	126	0 CHF	268,800	30.640,79	0,03
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	1.218	134	645 USD	127,480	132.353,61	0,12
Großbritannien								1.554.199,36	1,39

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC Reg.Shares		STK	2.704	2.704	0 GBP	5,546	17.565,31	0,02
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares		STK	58.430	58.430	0 GBP	4,107	281.079,95	0,25
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares		STK	14.222	14.222	0 GBP	1,884	31.377,52	0,03
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares		STK	4.366	4.366	10.333 GBP	7,530	38.507,74	0,03
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares		STK	54.101	54.101	0 GBP	1,575	99.796,15	0,09
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares		STK	3.815	8.075	4.260 GBP	25,075	112.046,61	0,10
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	1.300	1.300	2.750 GBP	12,981	19.766,54	0,02
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	3.375	7.893	4.518 GBP	22,940	90.685,21	0,08
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC Reg.Shares		STK	10.368	10.368	0 GBP	8,915	108.264,39	0,10
JE00BYPJZJM29	Janus Henderson Group PLC Reg.Shares		STK	3.478	3.478	0 USD	31,000	91.904,70	0,08
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares		STK	9.788	9.788	0 GBP	2,832	32.468,08	0,03
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares		STK	580	3.680	3.100 GBP	29,530	20.061,38	0,02
GB00BJ62K685	Pets At Home Group PLC Reg.Shares		STK	6.901	6.901	0 GBP	4,150	33.546,58	0,03
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares		STK	9.029	9.029	1.669 GBP	6,317	66.802,12	0,06
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares		STK	3.324	22.604	36.189 GBP	4,871	18.964,80	0,02
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Reg.Shares		STK	13.337	13.337	0 GBP	9,492	148.280,88	0,13
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares		STK	36.292	36.292	9.202 GBP	1,814	77.089,94	0,07
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares		STK	146.884	146.884	0 GBP	1,337	230.093,89	0,20
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares		STK	885	885	0 GBP	34,630	35.897,57	0,03
USA								23.537.630,45	20,67
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	268	268	0 USD	194,640	44.464,49	0,04
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	650	2.383	2.755 USD	119,750	66.349,15	0,06
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	3.309	378	0 USD	106,790	301.213,07	0,26
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	2.307	2.744	437 USD	92,660	182.215,93	0,16
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	891	274	0 USD	465,460	353.513,92	0,31
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	2.506	2.350	2.071 USD	124,840	266.674,37	0,23
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	3.136	3.021	6.128 USD	46,000	122.964,67	0,11
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	255	86	98 USD	2.055,540	446.799,39	0,39
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CLA		STK	255	90	89 USD	2.046,470	444.827,90	0,39
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	423	89	57 USD	3.055,290	1.101.638,90	0,97
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	875	1.070	1.993 USD	143,490	107.022,76	0,09
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares		STK	435	535	1.021 USD	237,150	87.934,41	0,08
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares		STK	1.922	1.922	0 USD	146,850	240.587,90	0,21
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	1.665	1.665	1.084 USD	127,440	180.869,97	0,16
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	1.317	451	126 USD	249,750	280.373,99	0,25
US0316521006	Amkor Technology Inc. Reg.Shares		STK	3.828	3.828	0 USD	22,740	74.200,84	0,07
US0017441017	AMN Healthcare Services Inc. Reg.Shares		STK	1.684	1.684	0 USD	73,500	105.505,69	0,09
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	287	215	634 USD	364,090	89.071,16	0,08
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	16.066	13.013	1.340 USD	119,900	1.642.000,94	1,44
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	3.031	3.379	3.553 USD	126,760	327.502,50	0,29
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	1.520	3.552	13.796 USD	30,730	39.815,54	0,03
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	484	484	0 USD	268,430	110.744,68	0,10
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	732	557	944 USD	187,890	117.236,06	0,10
US05352A1007	Avantor Inc. Reg.Shares		STK	795	795	0 USD	28,450	19.279,50	0,02
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	1.649	1.666	9.781 USD	38,990	54.805,02	0,05
US0893021032	Big Lots Inc. Reg.Shares		STK	1.463	1.463	0 USD	68,650	85.611,35	0,08
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	149	74	606 USD	276,010	35.055,61	0,03
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	30	30	0 USD	2.334,890	59.708,22	0,05
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	1.820	1.082	2.450 USD	63,310	98.217,79	0,09
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	391	391	574 USD	164,820	54.932,98	0,05
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares		STK	931	931	0 USD	45,430	36.052,79	0,03
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	1.302	1.302	0 USD	72,200	80.129,91	0,07
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	905	1.195	2.963 USD	105,930	81.717,30	0,07
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares		STK	729	654	48 USD	245,800	152.741,08	0,13
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	9.474	3.479	1.508 USD	51,770	418.078,66	0,37
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	4.319	3.921	633 USD	72,960	268.605,24	0,24
US18539C1053	Clearway Energy Inc. Reg.Shares A		STK	1.582	1.582	0 USD	26,420	35.627,53	0,03
US12621E1038	CNO Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	2.560	2.560	0 USD	25,030	54.619,44	0,05
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	697	697	0 USD	79,330	47.132,09	0,04
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CLA		STK	1.697	2.579	8.995 USD	54,980	79.530,38	0,07
US2003401070	Comerica Inc. Reg.Shares		STK	2.563	2.563	0 USD	72,150	157.627,29	0,14
US2166484020	Cooper Companies Inc. Reg.Shares		STK	57	115	596 USD	384,890	18.700,70	0,02
US2283681060	Crown Holdings Inc. Reg.Shares		STK	222	222	0 USD	97,050	18.365,17	0,02
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	895	895	0 USD	263,520	201.040,28	0,18
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares		STK	1.946	684	401 USD	89,240	148.029,70	0,13
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	752	752	735 USD	223,000	142.945,06	0,13

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares		STK	922	922	0 USD	73,000	57.372,03	0,05
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Reg.Shares		STK	68	293	225 USD	325,680	18.877,59	0,02
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares		STK	135	135	0 USD	373,920	43.028,77	0,04
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C		STK	2.758	2.758	0 USD	88,590	208.269,38	0,18
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares		STK	1.634	1.634	0 USD	95,260	132.681,11	0,12
US2561631068	DocuSign Inc. Reg.Shares		STK	151	1.083	932 USD	196,940	25.348,80	0,02
US2575592033	Domtar Corp. Reg.Shares New		STK	2.367	2.776	1.347 USD	36,920	74.491,45	0,07
US2644115055	Duke Realty Corp. Reg.Shares		STK	4.141	4.141	0 USD	42,480	149.946,45	0,13
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	1.092	1.092	0 USD	60,320	56.147,50	0,05
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	744	1.950	1.206 USD	82,850	52.542,64	0,05
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	245	1.857	1.612 USD	134,430	28.074,29	0,02
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	1.868	521	687 USD	185,500	295.370,58	0,26
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares		STK	233	209	176 USD	674,840	134.030,36	0,12
US29977A1051	Evercore Inc. Reg.Shs A		STK	1.125	1.125	0 USD	131,320	125.930,19	0,11
US31847R1023	First American Financial Corp. Reg.Shares		STK	3.551	2.731	1.426 USD	56,870	172.139,43	0,15
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares		STK	130	130	0 USD	181,330	20.093,68	0,02
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	1.824	2.198	3.819 USD	61,790	96.070,37	0,08
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares		STK	2.974	2.974	4.516 USD	58,510	148.326,08	0,13
US4050241003	Haemonetics Corp. Reg.Shares		STK	1.019	1.019	0 USD	112,370	97.604,76	0,09
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	1.226	1.565	339 USD	188,540	197.033,66	0,17
US40425J1016	HMS Holdings Corp. Reg.Shares		STK	1.695	1.695	0 USD	36,970	53.415,29	0,05
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	591	591	0 USD	73,870	37.213,63	0,03
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	8.510	8.510	6.521 USD	31,560	228.935,43	0,20
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	108	669	561 USD	425,710	39.190,79	0,03
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares		STK	70	70	0 USD	475,950	28.399,18	0,02
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	5.703	1.005	1.666 USD	63,770	310.003,25	0,27
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	664	335	973 USD	134,720	76.251,19	0,07
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	928	928	0 USD	373,660	295.577,27	0,26
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	3.875	1.773	1.432 USD	165,010	545.040,06	0,48
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	1.751	677	2.211 USD	154,480	230.571,09	0,20
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares		STK	171	171	0 USD	141,540	20.631,07	0,02
US50540R4092	Laboratory Corp. of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	822	822	202 USD	253,540	177.649,81	0,16
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	128	128	0 USD	572,560	62.470,85	0,05
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares		STK	1.360	1.823	463 USD	190,020	220.284,87	0,19
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc. Reg.Shares		STK	649	649	0 USD	141,580	78.323,68	0,07
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	1.467	566	120 USD	358,200	447.921,75	0,39
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares		STK	273	273	0 USD	88,940	20.696,94	0,02
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	5.673	3.431	2.114 USD	76,960	372.155,38	0,33
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares		STK	2.187	2.187	0 USD	61,440	114.537,17	0,10
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	157	177	204 USD	1.149,270	153.804,19	0,14
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	14.655	10.855	0 USD	13,630	170.266,08	0,15
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	951	1.859	1.968 USD	86,540	70.152,61	0,06
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	7.298	943	1.122 USD	231,850	1.442.306,01	1,27
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares		STK	696	696	0 USD	118,490	70.297,10	0,06
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CLA		STK	2.363	989	1.934 USD	58,780	118.396,74	0,10
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares		STK	986	986	0 USD	297,530	250.065,70	0,22
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A		STK	119	489	370 USD	417,510	42.350,67	0,04
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares		STK	1.209	1.209	0 USD	147,450	151.955,89	0,13
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	385	160	87 USD	513,390	168.482,42	0,15
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares		STK	3.729	3.922	193 USD	59,880	190.335,86	0,17
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	1.070	3.109	2.039 USD	132,950	121.260,28	0,11
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	978	978	0 USD	514,870	429.222,91	0,38
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	5.296	5.554	258 USD	70,550	318.486,81	0,28
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares		STK	85	129	449 USD	509,130	36.888,76	0,03
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares		STK	556	556	0 USD	69,740	33.052,41	0,03
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	2.004	2.004	0 USD	236,540	404.062,70	0,35
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	1.548	934	5.986 USD	36,110	47.648,02	0,04
US72352L1061	Pinterest Inc. Reg.Shares		STK	275	275	0 USD	69,310	16.247,07	0,01
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares		STK	2.531	1.300	0 USD	43,710	94.301,67	0,08
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	1.016	2.776	1.760 USD	95,550	82.750,54	0,07
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares		STK	974	974	0 USD	106,760	88.636,78	0,08
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares		STK	2.108	4.949	2.841 USD	52,750	94.784,98	0,08
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	757	757	0 USD	130,110	83.956,25	0,07
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares		STK	571	571	0 USD	87,570	42.622,40	0,04
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	1.266	838	1.136 USD	128,490	138.659,46	0,12
US76009N1000	Rent-A-Center Inc. Reg.Shares		STK	1.823	1.823	2.037 USD	58,110	90.299,22	0,08

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	204	628	1.030 USD	352,780	61.345,20	0,05
US8168511090	Sempra Energy Reg.Shares		STK	1.089	1.089	0 USD	131,570	122.132,49	0,11
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	161	161	0 USD	487,570	66.912,82	0,06
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares		STK	70	70	0 USD	746,220	44.525,76	0,04
US83088V1026	Slack Technologies Inc. Reg.Shs CL.A		STK	2.859	2.859	0 USD	40,500	98.699,65	0,09
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc. Reg.Shares		STK	8.530	8.530	0 USD	28,130	204.533,86	0,18
US8522341036	Square Inc. Reg.Shs CL.A		STK	701	701	0 USD	212,830	127.173,70	0,11
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares		STK	584	194	1.395 USD	110,270	54.892,96	0,05
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	2.671	2.671	4.396 USD	51,280	116.753,08	0,10
US78486Q1013	SVB Financial Group Reg.Shares		STK	82	82	0 USD	490,660	34.295,80	0,03
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares		STK	1.170	1.170	0 USD	41,060	40.949,75	0,04
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares		STK	404	404	0 USD	172,220	59.307,74	0,05
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares		STK	241	241	0 USD	177,090	36.379,57	0,03
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	356	262	1.726 USD	199,650	60.585,09	0,05
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares		STK	633	1.290	657 USD	133,630	72.103,13	0,06
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	767	1.115	348 USD	185,940	121.566,71	0,11
US09260D1072	The Blackstone Group Inc. Reg.Shares		STK	564	564	0 USD	74,250	35.696,20	0,03
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	4.162	4.932	995 USD	53,150	188.560,97	0,17
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares CL.A		STK	193	300	1.097 USD	295,130	48.553,12	0,04
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares		STK	278	651	373 USD	332,010	78.676,03	0,07
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares		STK	3.799	3.779	2.752 USD	67,710	219.264,62	0,19
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares		STK	1.338	1.454	116 USD	158,860	181.182,87	0,16
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	647	601	1.274 USD	304,820	168.110,25	0,15
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	324	347	3.216 USD	135,450	37.408,52	0,03
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	766	2.529	1.929 USD	185,530	121.140,50	0,11
US9694571004	The Williams Cos.Inc. Reg.Shares		STK	1.011	1.011	0 USD	23,680	20.407,01	0,02
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	931	233	157 USD	451,470	358.282,04	0,31
US89400J1079	TransUnion Reg.Shares		STK	1.260	1.260	0 USD	89,670	96.308,40	0,08
US8962391004	Trimble Inc. Reg.Shares		STK	344	344	0 USD	76,040	22.297,03	0,02
US90184L1026	Twitter Inc. Reg.Shares		STK	689	689	0 USD	62,990	36.994,51	0,03
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares CL.A		STK	2.327	2.662	2.250 USD	75,950	150.650,51	0,13
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares		STK	205	205	0 USD	333,210	58.226,19	0,05
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	837	148	673 USD	373,560	266.521,52	0,23
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	8.035	2.054	565 USD	58,590	401.287,69	0,35
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CL.A		STK	255	157	1.350 USD	211,900	46.059,33	0,04
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	729	151	270 USD	129,280	80.335,10	0,07
US98585X1046	Yeti Holdings Inc. Reg.Shares		STK	310	310	0 USD	71,420	18.872,44	0,02
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CL.A		STK	408	408	0 USD	157,040	54.615,62	0,05
Kanada								675.942,59	0,59
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Reg.Shares CL.A		STK	905	4.507	3.602 CAD	39,500	24.178,22	0,02
CA3748252069	Gibson Energy Inc. Reg.Shares		STK	2.812	5.793	2.981 CAD	21,600	41.081,64	0,04
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc. Reg.Shares		STK	2.027	2.817	790 CAD	69,250	94.940,65	0,08
CA592224011	Magna International Inc. Reg.Shares		STK	2.022	551	789 CAD	112,010	153.185,13	0,13
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	12.237	7.051	4.611 CAD	27,250	225.538,21	0,20
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares		STK	474	0	2.614 CAD	68,860	22.076,19	0,02
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)		STK	56	56	0 USD	1.048,680	50.058,46	0,04
CA8934631091	TransAlta Renewables Inc. Reg.Shares		STK	4.728	4.728	0 CAD	20,290	64.884,09	0,06
Kaiman-Inseln								95.350,62	0,08
KYG8187G1055	SITC International Hldg.Co.Ltd Reg.Shs Reg.S		STK	33.000	33.000	0HKD	26,350	95.350,62	0,08
Singapur								204.091,96	0,18
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	9.800	9.800	5.400 SGD	28,920	179.496,50	0,16
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares		STK	1.500	1.500	0SGD	25,890	24.595,46	0,02
Japan								2.910.637,24	2,55
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares		STK	2.000	2.000	0 JPY	1.702,000	26.204,19	0,02
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Reg.Shares		STK	3.800	3.800	0 JPY	2.449,000	71.639,66	0,06
JP3218900003	Capcom Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0 JPY	3.595,000	138.372,58	0,12
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares		STK	800	800	0 JPY	22.320,000	137.456,52	0,12
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.400	2.400	4.700 JPY	3.241,000	59.878,57	0,05
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares		STK	400	1.200	800 JPY	16.000,000	49.267,57	0,04
JP3827200001	Furukawa Electric Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.800	1.800	0 JPY	2.970,000	41.153,82	0,04
JP3822000000	H.U. Group Holdings Inc. Reg.Shares		STK	2.800	2.800	0 JPY	3.715,000	80.075,19	0,07
JP3768600003	Haseko Corp. Reg.Shares		STK	5.600	14.500	8.900 JPY	1.549,000	66.776,03	0,06
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares		STK	6.500	7.100	600 JPY	5.004,000	250.387,02	0,22
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.300	1.300	5.400 JPY	3.319,000	33.214,81	0,03
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd. Reg.Shares		STK	5.800	5.800	0 JPY	1.189,000	53.087,34	0,05

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	1.300	4.900	10.700	JPY 3.587,000	35.896,81	0,03
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	9.600	4.700	0	JPY 3.395,000	250.895,09	0,22
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	5.400	10.100	22.300	JPY 920,800	38.277,21	0,03
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.200	2.900	10.200	JPY 2.302,000	21.265,11	0,02
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares		STK	400	400	0	JPY 8.842,000	27.226,49	0,02
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	400	400	0	JPY 61.810,000	190.326,77	0,17
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	9.600	7.700	4.500	JPY 2.842,000	210.027,64	0,18
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	3.100	3.100	1.200	JPY 2.665,000	63.597,50	0,06
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares		STK	5.200	11.000	5.800	JPY 1.015,000	40.630,35	0,04
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.900	2.900	0	JPY 2.890,000	64.517,42	0,06
JP3977400005	Rinnai Corp. Reg.Shares		STK	500	500	0	JPY 12.390,000	47.689,47	0,04
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	9.100	6.700	2.800	JPY 2.374,000	166.304,22	0,15
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares		STK	10.800	11.900	8.400	JPY 896,000	74.492,56	0,07
JP3396350005	Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Reg.Shares		STK	10.300	40.700	30.400	JPY 492,000	39.010,68	0,03
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares		STK	1.100	800	500	JPY 11.595,000	98.184,88	0,09
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd. Reg.Shares		STK	4.900	4.900	0	JPY 1.658,000	62.540,56	0,05
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	4.800	4.800	0	JPY 4.007,000	148.061,36	0,13
JP3449020001	Taiheiyō Cement Corp. Reg.Shares		STK	2.500	2.500	0	JPY 2.911,000	56.022,61	0,05
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares		STK	2.400	2.400	300	JPY 4.270,000	78.889,69	0,07
JP3544000007	Teijin Ltd. Reg.Shares		STK	3.400	3.400	2.700	JPY 1.907,000	49.912,67	0,04
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	1.800	1.300	2.500	JPY 8.616,000	119.387,63	0,10
JP3158800007	Ube Industries Ltd. Reg.Shares		STK	1.100	1.100	0	JPY 2.358,000	19.967,22	0,02
Hongkong								119.912,27	0,10
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs		STK	2.100	2.100	0	HKD 457,400	105.328,14	0,09
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0	HKD 133,000	14.584,13	0,01
Australien								706.760,02	0,63
AU000000ANZ3	Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Reg.Shares		STK	2.188	2.188	0	AUD 28,180	39.988,22	0,04
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares		STK	13.696	11.010	19.386	AUD 19,990	177.562,12	0,16
AU000000JBH7	JB HI-FI Ltd. Reg.Shares		STK	1.211	1.211	0	AUD 51,780	40.667,73	0,04
AU000000MIN4	Mineral Resources Ltd. Reg.Shares		STK	5.003	5.003	0	AUD 38,020	123.363,42	0,11
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd. Reg.Shares		STK	6.367	2.736	0	AUD 24,420	100.838,02	0,09
AU000000STO6	Santos Ltd. Reg.Shares		STK	8.206	8.206	0	AUD 7,100	37.786,24	0,03
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares		STK	3.409	3.409	0	AUD 52,670	116.448,56	0,10
AU000000WPL2	Woodside Petroleum Ltd. Reg.Shares		STK	4.504	4.504	0	AUD 24,000	70.105,71	0,06
Verzinsliche Wertpapiere								53.251.237,47	46,77
EUR-Anleihen								53.251.237,47	46,77
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infrastruc- turas S.A. MTN 19/25		EUR	100.000	100.000	0	% 101,662	101.662,28	0,09
XS2195092601	2,2500 % Abertis Infrastruc- turas S.A. MTN 20/29		EUR	100.000	100.000	0	% 108,319	108.319,01	0,10
XS1218821756	1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 15/25		EUR	100.000	100.000	0	% 104,744	104.743,56	0,09
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 20/25		EUR	100.000	100.000	0	% 104,477	104.477,41	0,09
XS1878191052	0,8750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 18/23		EUR	400.000	400.000	0	% 101,954	407.814,96	0,36
XS2236363573	1,8750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 20/28		EUR	200.000	200.000	0	% 105,822	211.644,80	0,19
BE6265142099	2,7000 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 14/26		EUR	100.000	100.000	0	% 113,142	113.141,75	0,10
XS0903433513	2,5000 % AT & T Inc. Notes 13/23		EUR	400.000	400.000	0	% 104,600	418.398,76	0,37
XS1144086110	1,4500 % AT & T Inc. Notes 14/22		EUR	200.000	200.000	0	% 101,560	203.120,06	0,18
XS1196373507	1,3000 % AT & T Inc. Notes 15/23		EUR	200.000	200.000	0	% 103,067	206.134,00	0,18
FR0013510179	2,8750 % Auchan Holding S.A. MTN 20/26		EUR	100.000	100.000	0	% 111,052	111.052,42	0,10
ES0413900160	4,6250 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 07/27		EUR	500.000	500.000	0	% 129,765	648.827,30	0,57
ES0413900566	0,2500 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/29		EUR	100.000	200.000	100.000	% 102,741	102.741,40	0,09
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 20/26		EUR	200.000	200.000	0	% 104,686	209.371,40	0,18
XS2113889351	0,5000 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 20/27		EUR	100.000	100.000	0	% 99,973	99.973,34	0,09
XS1560863802	1,3790 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/25		EUR	200.000	200.000	0	% 103,927	207.854,08	0,18
XS1290850707	1,6250 % Bank of America Corp. MTN 15/22		EUR	200.000	200.000	0	% 102,734	205.468,74	0,18
ES0413307093	1,0000 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 15/25		EUR	200.000	200.000	0	% 105,709	211.418,62	0,19
DE000A289DC9	0,2500 % BASF SE MTN 20/27		EUR	100.000	100.000	0	% 101,553	101.552,95	0,09
XS2176558620	1,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 20/30		EUR	100.000	100.000	0	% 107,935	107.935,18	0,09

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1910245676	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 18/24		EUR	100.000	100.000	0 %	103,922	103.922,32	0,09
XS1378880253	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 16/26		EUR	200.000	200.000	0 %	112,083	224.165,30	0,20
XS1637277572	1,0000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 17/24		EUR	200.000	200.000	0 %	103,130	206.260,32	0,18
XS1808338542	1,0000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/24		EUR	200.000	0	0 %	103,165	206.329,58	0,18
XS2135797202	1,8760 % BP Capital Markets PLC MTN 20/24		EUR	100.000	100.000	0 %	106,104	106.104,49	0,09
FR0013312493	0,8750 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 18/24		EUR	100.000	0	0 %	102,525	102.524,99	0,09
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/25		EUR	100.000	100.000	0 %	103,354	103.354,31	0,09
XS1637332856	0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/22		EUR	100.000	100.000	0 %	100,755	100.754,83	0,09
XS1637334803	1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24		EUR	200.000	200.000	0 %	103,119	206.238,46	0,18
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/27		EUR	100.000	100.000	0 %	107,054	107.054,04	0,09
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	500.000	400.000	250.000 %	158,066	790.329,95	0,69
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	300.000	250.000	100.000 %	104,138	312.414,00	0,27
DE0001102382	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	250.000	0	0 %	107,405	268.512,50	0,24
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	180.000	500.000	600.000 %	103,352	186.033,60	0,16
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	200.000	0	0 %	106,821	213.642,00	0,19
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	50.000	0	0 %	107,092	53.546,00	0,05
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	500.000	400.000	750.000 %	105,462	527.310,00	0,46
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	600.000	450.000	350.000 %	103,198	619.187,94	0,54
FR0011333186	2,5000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 12/12		EUR	200.000	0	100.000 %	104,738	209.475,50	0,18
FR0013396355	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 19/25		EUR	100.000	100.000	0 %	103,445	103.445,11	0,09
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/24		EUR	200.000	200.000	0 %	109,060	218.120,08	0,19
ES0440609313	1,0000 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 16/23		EUR	200.000	500.000	300.000 %	102,687	205.374,72	0,18
XS1679158094	1,1250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 17/23		EUR	200.000	200.000	0 %	101,985	203.969,26	0,18
XS1936805776	2,3750 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	200.000	0	0 %	106,323	212.646,00	0,19
XS2055758804	0,6250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	400.000	400.000	0 %	101,367	405.469,96	0,36
XS0854746343	2,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 12/22		EUR	100.000	100.000	0 %	104,695	104.695,38	0,09
XS1086835979	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 14/22		EUR	100.000	100.000	0 %	102,035	102.035,00	0,09
XS1179916017	1,2500 % Carrefour S.A. MTN 15/25		EUR	100.000	100.000	0 %	104,717	104.716,71	0,09
FR0011885722	2,0000 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 14/24		EUR	100.000	100.000	0 %	107,649	107.648,54	0,09
XS1107727007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26		EUR	100.000	100.000	0 %	110,050	110.049,93	0,10
XS1969600748	1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 19/27		EUR	100.000	100.000	0 %	106,951	106.951,04	0,09
DE000CZ40MC5	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.888 17/25		EUR	300.000	300.000	0 %	103,177	309.530,82	0,27
DE000CZ45VM4	0,8750 % Commerzbank AG MTN Anl. S.948 20/27		EUR	100.000	100.000	0 %	101,091	101.090,51	0,09
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.903 18/23		EUR	600.000	600.000	0 %	101,568	609.409,50	0,54
DE000CZ45VC5	0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.940 19/26		EUR	200.000	200.000	0 %	101,507	203.013,64	0,18
XS2051667181	0,0000 % Continental AG MTN 19/23 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0 %	100,045	200.089,76	0,18
XS2178586157	2,5000 % Continental AG MTN 20/26		EUR	100.000	100.000	0 %	110,997	110.996,54	0,10
FR0013506870	0,1250 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.20/25		EUR	100.000	100.000	0 %	102,172	102.171,97	0,09
DE000A11QSB8	1,8750 % Daimler AG MTN 14/24		EUR	300.000	300.000	0 %	106,222	318.664,95	0,28
DE000A2YNZX6	0,7500 % Daimler AG MTN 19/30		EUR	100.000	100.000	0 %	101,290	101.289,67	0,09
DE000A289RN6	2,6250 % Daimler AG MTN 20/25		EUR	100.000	100.000	0 %	110,351	110.350,52	0,10
DE000A289XJ2	2,0000 % Daimler AG MTN 20/26		EUR	100.000	100.000	0 %	109,685	109.684,88	0,10
DE000A289QR9	0,7500 % Daimler AG MTN 20/30		EUR	200.000	200.000	0 %	101,605	203.209,10	0,18
DE000A169NB4	0,7500 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 16/23		EUR	400.000	400.000	0 %	101,961	407.845,72	0,36
XS2147994995	1,7000 % Danaher Corp. Notes 20/24		EUR	100.000	100.000	0 %	105,389	105.388,79	0,09
FR0013063609	1,2500 % Danone S.A. MTN 15/24		EUR	100.000	100.000	0 %	104,389	104.389,34	0,09

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013216926	1,2080 % Danone S.A. MTN 16/28		EUR	100.000	100.000	0 %	108,253	108.252,50	0,10
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank AS MTN 17/22		EUR	200.000	0	0 %	100,825	201.650,00	0,18
DE000DB5DCS4	2,3750 % Deutsche Bank AG MTN 13/23		EUR	500.000	500.000	0 %	104,301	521.502,85	0,46
DE000DB7XJP9	1,1250 % Deutsche Bank AG MTN 15/25		EUR	300.000	300.000	0 %	102,993	308.979,63	0,27
DE000DL19UC0	1,1250 % Deutsche Bank AG MTN 18/23		EUR	200.000	200.000	0 %	102,963	205.925,30	0,18
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/28		EUR	100.000	100.000	0 %	104,632	104.631,69	0,09
DE000DL19US6	2,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/26		EUR	100.000	100.000	0 %	109,120	109.119,52	0,10
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	100.000	100.000	0 %	104,129	104.129,30	0,09
DE000DHY4861	0,3750 % Deutsche Hypotheken- bank MTN Hyp. -Pfe. S.486 17/25		EUR	200.000	200.000	0 %	103,200	206.399,80	0,18
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23		EUR	400.000	400.000	0 %	101,655	406.620,48	0,36
DE000A1R06C5	2,3750 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Öff.-Pfe. S.25059 13/28		EUR	200.000	200.000	0 %	118,066	236.131,22	0,21
DE000A13SR38	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.358 15/30 [WL]		EUR	400.000	500.000	100.000 %	108,013	432.050,84	0,38
XS2069380991	0,2500 % E.ON SE MTN 19/26		EUR	100.000	100.000	0 %	100,756	100.755,71	0,09
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23		EUR	100.000	100.000	0 %	100,421	100.420,50	0,09
XS2177575177	0,3750 % E.ON SE MTN 20/23		EUR	400.000	400.000	0 %	101,091	404.365,40	0,36
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance B.V. MTN 15/25		EUR	100.000	100.000	0 %	107,851	107.851,07	0,09
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 17/23		EUR	200.000	200.000	0 %	104,942	209.884,46	0,18
XS1425966287	1,3750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 16/26		EUR	100.000	100.000	0 %	106,742	106.741,51	0,09
FR0013284247	0,3750 % Engie S.A. MTN 17/23		EUR	100.000	0	0 %	101,017	101.017,09	0,09
EU000A1G0BC0	1,8750 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 13/23		EUR	400.000	0	0 %	105,441	421.765,88	0,37
EU000A1G0BL1	2,7500 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 13/29		EUR	200.000	200.000	0 %	125,261	250.521,36	0,22
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 16/26		EUR	200.000	200.000	0 %	104,318	208.635,86	0,18
EU000A1G0DR4	0,7500 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 17/27		EUR	300.000	300.000	0 %	106,672	320.015,91	0,28
XS0290050524	4,1250 % European Invest- ment Bank MTN 07/24		EUR	50.000	0	0 %	114,693	57.346,33	0,05
XS0427291751	4,5000 % European Invest- ment Bank MTN 09/25		EUR	200.000	500.000	300.000 %	123,050	246.100,02	0,22
XS0505157965	4,0000 % European Invest- ment Bank MTN 10/30		EUR	100.000	100.000	0 %	138,010	138.009,64	0,12
XS1554373677	2,1250 % Fresenius Finance Ire- land PLC MTN 17/27 3		EUR	300.000	300.000	0 %	110,305	330.915,78	0,29
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/30		EUR	100.000	100.000	0 %	105,722	105.722,28	0,09
XS1026109204	4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 14/24 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0 %	111,301	222.602,84	0,20
XS1939356645	2,2000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 19/24		EUR	200.000	0	0 %	105,716	211.431,88	0,19
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Fin. Lux. S.A. MTN 17/26		EUR	100.000	100.000	0 %	106,368	106.368,24	0,09
XS1810653540	1,7500 % HeidelbergCement Fin. Lux. S.A. MTN 18/28		EUR	100.000	100.000	0 %	108,111	108.111,08	0,09
XS1847692636	1,2500 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 18/26		EUR	300.000	300.000	0 %	106,527	319.582,20	0,28
XS1171541813	1,1250 % Iberdrola Internati- onal B.V. MTN 15/23		EUR	100.000	100.000	0 %	102,551	102.551,27	0,09
IT0005259988	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp. -Pfe.17/27		EUR	300.000	300.000	0 %	108,210	324.628,50	0,29
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Preferred Nts 18/23		EUR	400.000	400.000	0 %	105,017	420.068,52	0,37
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/26		EUR	300.000	300.000	0 %	102,359	307.077,66	0,27
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/29		EUR	200.000	200.000	0 %	106,438	212.875,76	0,19
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	300.000	350.000	100.000 %	125,339	376.017,00	0,33
BE0000328378	2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.68 13/23		EUR	50.000	0	0 %	106,525	53.262,50	0,05
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24		EUR	100.000	0	0 %	110,513	110.513,00	0,10
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28		EUR	350.000	400.000	300.000 %	108,100	378.350,00	0,33
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23		EUR	100.000	0	0 %	105,620	105.620,00	0,09

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
NL0011220108	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 15/25		EUR	50.000	0	150.000	%	103,732	51.866,00	0,05
NL0000102317	5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28		EUR	100.000	200.000	200.000	%	140,748	140.748,00	0,12
ES00000123C7	5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26		EUR	650.000	620.000	520.000	%	132,794	863.161,00	0,76
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	750.000	650.000	350.000	%	110,860	831.450,00	0,73
ES00000124C5	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/28		EUR	100.000	250.000	550.000	%	138,525	138.525,00	0,12
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	700.000	400.000	600.000	%	113,115	791.805,00	0,70
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	350.000	200.000	500.000	%	108,045	378.157,50	0,33
ES00000128O1	0,4000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/22		EUR	100.000	0	300.000	%	100,999	100.999,00	0,09
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	450.000	0	400.000	%	110,083	495.373,50	0,44
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	50.000	0	0	%	110,018	55.009,00	0,05
ES0000012F76	0,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	1.000.000	1.220.000	220.000	%	102,466	1.024.660,00	0,90
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	200.000	100.000	0	%	104,200	208.400,98	0,18
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29		EUR	700.000	800.000	200.000	%	107,497	752.482,29	0,66
DE000A13R6Z9	0,5000 % Land Berlin Landessch. Ausg.459 15/25		EUR	200.000	200.000	0	%	103,785	207.569,74	0,18
DE000NRW0F67	1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25		EUR	100.000	0	0	%	105,607	105.607,42	0,09
DE000NRW0H99	0,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1402 16/26		EUR	200.000	200.000	0	%	105,560	211.120,00	0,19
FR0013506508	0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/25		EUR	100.000	100.000	0	%	103,464	103.464,31	0,09
XS2102932055	0,5000 % Merck Financial Services GmbH MTN 20/28		EUR	200.000	200.000	0	%	102,183	204.365,34	0,18
FR0013241536	0,7500 % Orange S.A. MTN 17/23		EUR	300.000	300.000	0	%	102,150	306.449,16	0,27
FR0013396512	1,1250 % Orange S.A. MTN 19/24		EUR	300.000	300.000	0	%	103,781	311.343,30	0,27
FR0013396520	2,0000 % Orange S.A. MTN 19/29		EUR	200.000	200.000	0	%	112,723	225.446,92	0,20
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque S.A. MTN 19/24		EUR	100.000	0	0	%	105,118	105.117,66	0,09
FR0013240835	1,0000 % Renault S.A. MTN 17/23		EUR	100.000	0	0	%	100,200	100.200,33	0,09
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23		EUR	50.000	0	0	%	112,655	56.327,50	0,05
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	50.000	0	400.000	%	120,420	60.210,00	0,05
FR0011337880	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 11/22		EUR	850.000	950.000	500.000	%	104,571	888.853,50	0,78
FR0011317783	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27		EUR	200.000	0	200.000	%	120,631	241.262,00	0,21
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24		EUR	650.000	600.000	450.000	%	109,082	709.033,00	0,62
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	350.000	350.000	0	%	123,955	433.842,47	0,38
FR0012938116	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	100.000	0	400.000	%	107,104	107.103,99	0,09
FR0013200813	0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	250.000	0	150.000	%	103,829	259.572,48	0,23
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	1.000.000	250.000	1.250.000	%	107,568	1.075.679,90	0,95
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	900.000	500.000	0	%	105,566	950.093,91	0,83
FR0013415627	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/25		EUR	50.000	220.000	170.000	%	102,229	51.114,50	0,04
FI4000047089	1,6250 % Republik Finnland Bonds 12/22		EUR	100.000	450.000	400.000	%	103,373	103.373,10	0,09
FI4000219787	0,0000 % Republik Finnland Bonds 16/23		EUR	100.000	0	0	%	101,611	101.610,83	0,09
FI4000278551	0,5000 % Republik Finnland Bonds 17/27		EUR	25.000	0	50.000	%	106,037	26.509,33	0,02
FI4000441878	0,0000 % Republik Finnland Bonds 20/30		EUR	100.000	100.000	0	%	101,125	101.125,43	0,09
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24		EUR	100.000	0	200.000	%	111,830	111.830,00	0,10
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	100.000	0	0	%	107,500	107.500,00	0,09
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29		EUR	250.000	250.000	50.000	%	110,230	275.575,00	0,24
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	850.000	600.000	700.000	%	111,927	951.379,50	0,84
IT0004644735	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 10/26		EUR	200.000	100.000	700.000	%	121,961	243.921,98	0,21
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	400.000	300.000	770.000	%	131,785	527.139,96	0,46
IT0005001547	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	1.100.000	500.000	300.000	%	113,431	1.247.741,00	1,10
IT0005135840	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	800.000	1.000.000	1.250.000	%	102,662	821.296,00	0,72
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	900.000	800.000	0	%	106,577	959.193,00	0,84
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	1.000.000	750.000	0	%	106,279	1.062.789,90	0,93
IT0005344335	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/23		EUR	250.000	250.000	0	%	106,886	267.215,00	0,23
IT0005365165	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29		EUR	800.000	450.000	150.000	%	120,453	963.623,92	0,85
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	400.000	400.000	0	%	140,488	561.951,96	0,49
AT0000A0U3T4	3,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 12/22		EUR	50.000	0	0	%	106,649	53.324,60	0,05
AT0000A269M8	0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29		EUR	100.000	0	0	%	106,045	106.045,25	0,09
XS1015428821	3,0000 % Republik Polen MTN 14/24		EUR	650.000	650.000	0	%	109,570	712.205,33	0,63
XS1958534528	1,0000 % Republik Polen MTN 19/29		EUR	200.000	200.000	0	%	107,865	215.729,26	0,19
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	100.000	200.000	200.000	%	117,691	117.691,00	0,10

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	300.000	400.000	250.000	% 104,362	313.086,00	0,28
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	200.000	200.000	450.000	% 114,787	229.574,00	0,20
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	250.000	150.000	200.000	% 116,143	290.357,50	0,26
PTOTEMOE0035	0,7000 % Republik Portugal Obr. 20/27		EUR	400.000	400.000	0	% 105,341	421.364,00	0,37
XS1129788524	2,8750 % Republik Rumänien MTN 14/24		EUR	150.000	150.000	0	% 109,765	164.647,95	0,14
XS1312891549	2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 110,796	1.107.961,40	0,97
XS1420357318	2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S		EUR	450.000	450.000	0	% 110,554	497.491,07	0,44
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	800.000	800.000	0	% 108,041	864.329,68	0,76
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 114,580	171.869,79	0,15
XS1781346801	0,7500 % Santander Con- sumer Bank AS MTN 18/23		EUR	100.000	0	0	% 101,870	101.869,69	0,09
XS1718316281	1,3750 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/28		EUR	100.000	100.000	0	% 104,767	104.767,19	0,09
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25		EUR	500.000	500.000	0	% 103,379	516.894,70	0,45
FR0013368602	2,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/28		EUR	200.000	200.000	0	% 110,115	220.230,24	0,19
FR0013479276	0,7500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 20/27		EUR	100.000	100.000	0	% 101,060	101.060,07	0,09
FR0013518057	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 20/30		EUR	100.000	100.000	0	% 102,992	102.992,01	0,09
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	300.000	500.000	400.000	% 101,725	305.176,38	0,27
XS1637099026	0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 17/24		EUR	100.000	100.000	0	% 102,670	102.670,15	0,09
XS0858585051	3,6250 % Standard Chartered PLC MTN 12/22		EUR	200.000	200.000	0	% 105,882	211.763,66	0,19
XS1961772560	1,7880 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/29		EUR	200.000	200.000	0	% 109,945	219.890,66	0,19
XS1362373224	3,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/31		EUR	100.000	100.000	0	% 121,302	121.301,92	0,11
XS2107332640	0,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/30		EUR	100.000	100.000	0	% 101,496	101.496,26	0,09
FR0013282571	0,8750 % Vivendi S.A. MTN 17/24		EUR	300.000	300.000	0	% 102,712	308.134,71	0,27
FR0013424868	0,6250 % Vivendi S.A. MTN 19/25		EUR	100.000	100.000	0	% 101,805	101.805,25	0,09
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group PLC MTN 16/26		EUR	300.000	300.000	0	% 111,160	333.480,87	0,29
XS1721423462	1,1250 % Vodafone Group PLC MTN 17/25		EUR	300.000	300.000	0	% 105,096	315.287,10	0,28
DE000A182VS4	0,8750 % Vonovia Finance B.V. MTN 16/22		EUR	500.000	500.000	0	% 101,393	506.967,20	0,45
Indexzertifikate								1.717.391,00	1,51
Irland								1.717.391,00	1,51
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert. XAU 19.304 09/00 IE00B579F325		STK	12.350	19.304	6.954	EUR 139,060	1.717.391,00	1,51
Sonstige Beteiligungswertpapiere								171.301,40	0,15
Schweiz								171.301,40	0,15
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	620	1.164	544	CHF 305,400	171.301,40	0,15
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								703.327,65	0,62
Verzinsliche Wertpapiere								703.327,65	0,62
EUR-Anleihen								703.327,65	0,62
XS1613121422	0,7500 % ABB Finance B.V. MTN 17/24		EUR	100.000	100.000	0	% 102,715	102.714,75	0,09
XS2075185228	0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 19/24		EUR	200.000	0	0	% 101,698	203.396,90	0,18
XS2065939469	0,0000 % Provinz Quebec MTN 19/29		EUR	400.000	400.000	0	% 99,304	397.216,00	0,35
Nichtnotierte Wertpapiere								2,17	0,00
Andere Wertpapiere								2,17	0,00
Italien								2,17	0,00
IT0005436909	Snam S.p.A. Anrechte		STK	2.509	2.509	0	EUR 0,0009	2,17	0,00
Wertpapier-Investmentanteile								17.659.058,24	15,48
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								7.738.558,15	6,78
Luxemburg								7.738.558,15	6,78
LU0594339896	A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. IT Acc.		ANT	395,88	0	0	EUR 4.527,150	1.792.208,14	1,57
LU1997245250	AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. IT Acc.		ANT	0,008	950,873	950,873	USD 1.810,220	12,34	0,00
LU1883297647	AGIF-A.German Sm.+ Micro Cap Inha- ber-Anteile 0 Acc. LU1883297647		ANT	9,495	0	1,505	EUR 182.536,400	1.733.183,12	1,52
LU2243730822	AGIF-All. Dyn. All. Plus Eq. Act. Nom. WT9 Acc.		ANT	15,684	24	8,316	EUR 118.790,800	1.863.114,91	1,63
LU1602090547	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc. Bd Inhaber-Ant. WT (H2)		ANT	1.062,934	1.062,934	0	EUR 1.093,480	1.162.297,07	1,02
LU1586358795	AGIF-Allz Volatility Strategy Inhaber-Anteile I		ANT	1.185,715	3.049,869	1.864,154	EUR 1.001,710	1.187.742,57	1,04

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								9.920.500,09	8,70
Irland									
IE00B27YCF74	iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Reg.Shares		ANT	19.771	19.771	0 EUR	26,025	2.830.556,23	2,49
IE00BF3N7219	iShsIV-Fa.An.Hi.Yi.Co.Bd U.ETF Reg.Shs Hdgd Dist		ANT	209.860	209.860	0 EUR	5,471	1.148.060,12	1,01
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund Reg.Shs SI2-JSS Acc.		ANT	10.882,928	34.844,025	23.961,097 EUR	107,320	1.167.955,83	1,03
Luxemburg									
LU1390062245	MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Inhaber- Anteile 24.557 Acc LU1390062245		ANT	24.557	24.557	0 EUR	96,410	2.367.540,37	2,07
LU1826618727	Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Act. Nom. SIM Acc.		ANT	49,419	0	54,581 EUR	12.197,240	602.775,40	0,53
LU0940716078	UBAM-Global Convertible Bond Inhaber-Ant. A Cap.		ANT	14.567,477	14.385,082	2.178,313 EUR	153,740	2.239.603,91	1,96
LU0292106084	Xtr.Stoxx Europe 600 I.G.Swap Inhaber-Anteile 1C		ANT	4,917	4,917	0 EUR	129,300	635.768,10	0,56
LU0292100046	Xtrackers MSCI Korea Inhaber-Anteile 1C		ANT	6,649	6,649	0 EUR	89,310	593.822,19	0,52
LU0476289466	Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C		ANT	165.568	165.568	0 EUR	3,929	650.433,89	0,57
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	112.198.661,50	98,59
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 21	XEUR	EUR Anzahl	-50				-16.150,04	-0,01
	E-Mini Russ. Val. 1000 In- dex Future (RSV) Juni 21	XCME	USD Anzahl	31				-37.750,00	-0,03
	E-Mini S&P 500 Index Fu- ture (ES) Juni 21	XCME	USD Anzahl	-63				9.248,60	0,01
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	-16.150,04	-0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.687.156,44		%	100,000	1.687.156,44	1,48
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	5.966,38		%	100,000	802,22	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	6.035,71		%	100,000	602,88	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	173.301,59		%	100,000	16.946,32	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CAD	47.934,17		%	100,000	32.420,81	0,03
	State Street Bank International GmbH		CHF	2.925,55		%	100,000	2.646,72	0,00
	State Street Bank International GmbH		HKD	36.000,02		%	100,000	3.947,59	0,00
	State Street Bank International GmbH		ILS	1.000,00		%	100,000	255,44	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	3.542.511,00		%	100,000	27.270,45	0,02
Summe Bankguthaben							EUR	1.772.048,87	1,54
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	1.772.048,87	1,54
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	417.184,36				417.184,36	0,37
	Dividendenansprüche		EUR	61.892,90				61.892,90	0,05
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	8.100,00				8.100,00	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückstattung		EUR	52.432,98				52.432,98	0,05
	Bestandsvergütung		EUR	3.525,70				3.525,70	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	543.135,94	0,48
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	-335.750,79				-217.751,34	-0,19
	State Street Bank International GmbH		GBP	-24.332,13				-28.500,30	-0,03
	State Street Bank International GmbH		USD	-248.215,67				-211.580,51	-0,19
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-457.832,15	-0,41
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-48.295,86				-48.295,86	-0,04
	Kostenabgrenzung		EUR	-165.931,91				-165.931,91	-0,15
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-214.227,77	-0,19

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Fondsvermögen							EUR	113.825.636,35	100,00
	Umlaufende Anteile		STK					562.482	
	Anteilwert		EUR					202,36	

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 6.627.602,66

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 30.03.2021 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2021 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2021

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,85375
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,43730
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	10,01150
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,22650
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,10535
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,17315
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,47850
Israel, Schekel	(ILS)	1 Euro = ILS	3,91480
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,57895
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	129,90290
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	9,11950
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,54190

Marktschlüssel**Terminbörsen**

XCME	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Kapitalmaßnahmen

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Stimmrechtsausübung

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK	186	1.418
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	7.844	33.387
AU00000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK	6.064	6.064
AU000000GMG2	Goodman Group Reg.Stapled Secs	STK	0	14.576
AU000000IEL5	IDP Education Ltd. Reg.Shares	STK	5.255	5.255
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.054
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units	STK	0	29.796
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.660
AU000000SFR8	Sandfire Resources Ltd. Reg.Shares	STK	7.538	7.538
AU000000SDF8	Steadfast Group Ltd Reg.Shares	STK	0	5.408
AU000000TGR4	Tassal Group Ltd. Reg.Shares	STK	20.227	20.227
AU000000TLS2	Telstra Corp. Ltd. Reg.Shares	STK	0	56.991
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.324
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.038
Belgien				
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK	1.401	2.892
BE0974362940	Barco N.V. Actions Nom.	STK	3.911	3.911
BE0974259880	D'leteren S.A. Parts Sociales au Port.	STK	1.401	1.401
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.	STK	0	1.086
Bermuda				
BMG0684D1074	Athene Holding Ltd. Reg.Shares A	STK	0	2.815
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK	305	3.115
BMG3198U1027	Essent Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.071
BMG524401079	Kerry Properties Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.000
BMG7496G1033	RenaissanceRe Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	384	384
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.500
Dänemark				
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier	STK	213	213
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	2.365	2.365
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier	STK	0	140
Deutschland				
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	0	780
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien	STK	677	677
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	315	315
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.364
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	16.939	28.496
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien	STK	0	318
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK	203	2.070
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK	694	694
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK	2.551	2.551
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK	0	196
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	0	626
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK	0	1.227
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK	0	239
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK	366,5	366,5
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien	STK	286	286
DE0007297004	Südzucker AG Inhaber-Aktien	STK	0	592
Finnland				
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares CL.A	STK	1.748	1.748
FI4000197934	Tokmanni Group Corp Reg.Shares	STK	871	871
Frankreich				
FR0000031122	Air France-KLM S.A. Actions Port.	STK	0	2.959
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur	STK	0	116
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur	STK	837	837
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur	STK	0	706
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK	0	3.077
FR0000130403	Christian Dior SE Actions Port.	STK	49	49
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	0	4.530

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK	0	654
FR0011476928	Fnac Darty Actions Port.	STK	0	249
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK	0	2.038
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur	STK	0	243
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur	STK	6.037	6.037
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	2.023	2.318
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom.	STK	3.081	3.081
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK	251	251
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	466	2.328
Großbritannien				
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	1.612	4.757
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares	STK	584	1.864
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	0	7.003
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK	12.625	12.625
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares	STK	0	998
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK	4.066	29.571
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	685	6.990
JE00B5TT1872	Centamin PLC Reg.Shares	STK	0	8.339
GB00B15FWH70	Cineworld Group PLC Reg.Shares	STK	71.896	71.896
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	0	2.741
GB0001826634	Diploma PLC Reg.Shares	STK	1.126	1.126
GB00B1CKQ739	Dunelm Group PLC Reg.Shares	STK	2.297	2.297
GB00B71N6K86	Evraz PLC Reg.Shares	STK	2.914	9.603
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	1.871	1.871
GB00B1XH2C03	Ferrexpo PLC Reg.Shares	STK	0	7.777
GB00B43G0577	Premier Oil PLC Reg.Shares	STK	59.916	59.916
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	2.462
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	0	2.227
GB00BVG7F061	International Game Technology Reg.Shares	STK	0	1.688
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs	STK	0	20.166
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares	STK	13.284	13.284
GB00BKFB1C65	M&G PLC Reg.Shares	STK	33.383	33.383
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares	STK	0	6.402
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	431	4.401
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK	4.395	10.630
GB00BDVZY77	Royal Mail PLC Reg.Shares	STK	0	3.728
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK	0	5.252
GB00BYZDVK82	Softcat PLC Reg.Shares	STK	3.099	3.099
GB0004726096	Spirent Communications PLC Reg.Shares	STK	11.920	11.920
GB0004082847	Standard Chartered PLC Reg.Shares	STK	6.194	6.194
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK	0	4.248
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Reg.Shares	STK	0	517
GB0003753778	The Go-Ahead Group PLC Reg.Shares	STK	0	437
GB0006043169	Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares	STK	0	37.657
Hongkong				
HK0267001375	CITIC Ltd. Reg.Shares	STK	11.000	30.000
HK1883037637	Citic Telecom Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	227.000	227.000
HK0014000126	Hysan Development Co. Ltd. Reg.Shares	STK	3.000	9.000
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK	2.000	5.500
HK0004000045	The Wharf (Holdings) Ltd. Reg.Shares	STK	3.000	3.000
HK0020000177	Wheelock and Company Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.000
Irland				
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	453	4.623
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK	168	1.717
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	0	3.585
IE00B58JVZ52	Seagate Technology PLC Reg.Shares	STK	2.378	2.378
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	1.354	1.354
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares	STK	438	1.511
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	145	1.487
Israel				
IL0011284465	Plus500 Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.372
Italien				
IT0001207098	ACEA S.p.A. Azioni nom.	STK	3.372	3.372
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	0	5.700
IT0001250932	Hera S.p.A. Azioni nom.	STK	0	10.240

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	44.784	44.784
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.	STK	0	7.123
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom.	STK	14.714	14.714
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.	STK	29.825	34.732
Japan				
JP3856000009	Adastria Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.500
JP3122400009	Advantest Corp. Reg.Shares	STK	900	900
JP3835250006	BayCurrent Consulting Inc. Reg.Shares	STK	500	500
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.400	1.400
JP3475200006	Daiichikoshi Co. Ltd. Reg.Shares	STK	900	900
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Reg.Shares	STK	200	200
JP3551200003	Electric Power Dev. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	500	500
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares	STK	800	2.400
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.700
JP3389470000	Japan Investm.Adviser Co. Ltd. Reg.Shares	STK	3.000	3.000
JP3263000006	Kinden Corp. Reg.Shares	STK	2.400	2.400
JP3271600003	Kureha Corp. Reg.Shares	STK	400	400
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Hldgs Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	300
JP3919200000	Meitec Corp. Reg.Shares	STK	0	300
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Reg.Shares	STK	0	16.400
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK	900	6.000
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares	STK	300	2.500
JP3754200008	Nihon Unisys Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.100
JP3734600004	Nippon Denko Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.500
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co Reg.Shares	STK	0	7.600
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares	STK	0	568
JP3732200005	Nippon Television Holdings Inc Reg.Shares	STK	0	800
JP3659200004	Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	500
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.800
JP3676800000	Nisshin Seifun Group Inc. Reg.Shares	STK	3.900	3.900
JP3678000005	Nisshinbo Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	1.900
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.100	1.100
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares	STK	15.900	15.900
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares	STK	12.700	16.500
JP3188200004	Otsuka Corp. Reg.Shares	STK	800	800
JP3981400009	Rengo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.900	4.600
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	24.900
JP3344400001	Sanwa Holdings Corp. Reg.Shares	STK	4.700	4.700
JP3377800002	Shindengen Electric Mfg Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	100
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares	STK	0	15.600
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	20.900
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares	STK	3.600	12.500
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.100	3.100
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	500	500
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	5.400
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Reg.Shares	STK	4.000	4.000
JP3157200001	Uchida Yoko Co. Ltd. Reg.Shares	STK	300	300
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	200	700
JP3505970008	W-SCOPE Corp. Reg.Shares	STK	6.000	6.000
JP3939000000	Yamada Holdings Co. Ltd. Ltd. Reg.Shares	STK	9.100	9.100
JP3935300008	Yamaguchi Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	2.300
Kaiman-Inseln				
KYG011251066	Afya Ltd. Reg.Shs CLA	STK	1.113	1.113
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	1.500	7.500
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.500
KYG810431042	Shimao Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	4.000	12.000
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares	STK	57.500	57.500
KYG9593A1040	Wharf Real Estate Inv. Co. Ltd Reg.Shares	STK	3.000	3.000
Kanada				
CA0115321089	Alamos Gold Inc. (new) Reg.Shares	STK	0	2.521
CA11777Q2099	B2Gold Corp. Reg.Shares	STK	8.745	8.745
CA0585861085	Ballard Power Systems Inc. Reg.Shares	STK	4.034	4.034
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK	248	2.536
CA0717341071	Bausch Health Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	1.761
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK	0	2.317
CA09950M3003	Borealex Inc. Reg.Shares CLA	STK	581	581

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares CL.A	STK	0	713
CA15135U1093	Cenovus Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	6.308
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs CL.A (Sub.Vtg)	STK	0	1.592
CA1254911003	CI Financial Corp. Reg.Shares	STK	4.244	4.244
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)	STK	306	546
CA2849025093	Eldorado Gold Corp. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.590
CA2861812014	Element Fleet Management Corp. Reg.Shares	STK	0	1.515
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares	STK	0	3.767
CA2945051027	Equitable Group Inc. Reg.Shares	STK	0	175
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Reg.Shares	STK	498	498
CA37252B1022	Genworth MI Canada Inc. Reg.Shares	STK	0	385
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK	0	574
CA4369131079	Home Capital Group Inc. Reg.Shares	STK	0	568
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.658
CA4969024047	Kinross Gold Corp. Reg.Shares	STK	10.103	10.103
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd. Reg.Shares	STK	650	650
CA51925D1069	Laurentian Bank of Canada Reg.Shares	STK	0	476
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.029
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK	2.889	4.253
CA6752221037	OceanaGold Corp. Reg.Shares	STK	0	8.101
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares	STK	257	829
CA7392391016	Power Corporation of Canada Reg.Shares(Sub.Vtg)	STK	2.215	2.215
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares CL.B (Sub.Vtg)	STK	0	1.186
CA7677441056	Ritchie Brothers Auction. Inc. Reg.Shares	STK	701	701
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares CL.B	STK	292	2.982
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares	STK	1.169	1.169
CA87807B1076	TC Energy Corp. Reg.Shares	STK	2.617	2.617
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) CL.B	STK	0	4.099
CA87241L1094	TFI International Inc. Reg.Shares	STK	0	857
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	298	3.042
Luxemburg				
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares	STK	0	10.696
Marshall-Inseln				
MHY2106R1100	Dorian LPG Ltd. Reg.Shares	STK	2.152	2.152
Neuseeland				
NZCENE0001S6	Contact Energy Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.027
NZMELE0002S7	Meridian Energy Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.121
Niederlande				
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam	STK	0	2.805
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK	464	1.579
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	2.591	5.389
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	1.403	1.403
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	3.207
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	2.424	2.424
Norwegen				
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A	STK	0	4.546
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer	STK	2.906	2.906
Österreich				
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien	STK	753	1.225
Portugal				
PTBPC0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Acç.Nom. + Port.Reg.	STK	0	163.728
Puerto Rico				
PR7331747001	Popular Inc. Reg.Shares New	STK	0	2.002
Schweden				
SE0011166628	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)	STK	284	284
SE0012455673	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)	STK	0	2.822
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier	STK	627	2.185
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	5.624	5.624
SE0000455057	Fastighets AB Balder Namn-Aktier B	STK	0	1.061
SE0000202624	Getinge AB Namn-Aktier B (fria)	STK	1.002	1.002
SE0011090018	Holmen AB Namn-Aktier CL.B	STK	1.349	1.349
SE0000936478	Intrum AB Namn-Aktier	STK	0	740
SE0000108847	L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria)	STK	1.282	1.282
SE0010100958	Latour Investment AB Namn-Aktier B	STK	2.245	2.245
SE0008321293	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B	STK	3.440	3.440

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
SE0000106205	PEAB AB Namn-Aktier B	STK	2.435	3.586
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	2.551
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier	STK	3.588	3.588
Schweiz				
CH0008837566	Allreal Holdings AG Namens-Aktien	STK	184	184
CH0001503199	BELIMO Holding AG Namens-Aktien	STK	5	5
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK	1.584	2.973
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK	0	343
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien	STK	494	959
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK	0	344
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Namens-Aktien	STK	655	655
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK	0	514
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK	140	140
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	3.706	3.706
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	222	679
Singapur				
SG1BA1000003	AEM Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	12.500	12.500
SG9999015267	BOC Aviation Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.300
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.800
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares	STK	14.900	14.900
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares	STK	16.200	46.200
Spanien				
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A	STK	0	4.686
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa S.A. Acciones Port.	STK	0	3.382
ES0171996095	Grifols S.A. Acc. Pref. al Port. B	STK	2.695	2.695
USA				
US00090Q1031	ADT Inc. Reg.Shares	STK	3.270	3.270
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK	0	3.197
US00912X3026	Air Lease Corp. Reg.Shares CL.A	STK	0	1.515
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares	STK	0	675
US0255371017	American Electric Power Co.Inc.Reg.Shares	STK	177	1.808
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	193	1.246
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares	STK	147	1.500
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK	0	923
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares	STK	0	945
US04316A1088	Artisan Partners Ass.Manag.Inc.Reg.Shares A	STK	2.031	2.031
US0476491081	Atkore Inc. Reg.Shares	STK	0	602
US05351X1019	Avaya Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	2.607
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK	256	2.615
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	66	677
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK	0	333
US08579X1019	Berry Corp. Registered Shares	STK	0	1.051
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK	232	2.370
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares CL.A	STK	0	832
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares	STK	333	1.477
US1046741062	Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs CL.A	STK	1.776	1.776
US10948C1071	BrightView Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	706
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc. Reg.Shares	STK	14.721	17.143
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	384	384
US1167941087	Bruker Corp. Reg.Shares	STK	1.584	1.584
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Reg.Shares	STK	0	3.356
US05605H1005	BWX Technologies Inc. Reg.Shares	STK	219	219
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK	273	2.784
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	1.376
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK	237	1.547
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares	STK	0	911
US1248051021	CBIZ Inc. Reg.Shares	STK	509	509
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	5.103
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares	STK	0	87
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Reg.Shares	STK	1.503	1.503
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares	STK	1.330	1.330
US1261171003	CNA Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	478
US19247A1007	Cohen & Steers Inc. Reg.Shares	STK	759	759
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	1.491
US20602D1019	Concentrix Corp. Reg.Shares	STK	346	346

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	179	796
US21676P1030	Cooper Standard Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	263
US2172041061	Copart Inc. Reg.Shares	STK	535	535
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK	685	685
US2296631094	CubeSmart Reg.Shares	STK	0	3.261
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	303	3.091
US2505651081	Designer Brands Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	2.595
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares	STK	787	787
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares	STK	0	1.039
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New	STK	163	1.665
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares	STK	0	1.156
US2681501092	Dynatrace Inc. Reg.Shares	STK	1.296	1.296
US2925541029	Encore Capital Group Inc. Reg.Shares	STK	1.843	1.843
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares	STK	163	1.662
US29452E1010	Equitable Holdings Inc. Reg.Shares	STK	3.081	3.081
US29786A1060	Etsy Inc. Reg.Shares	STK	621	621
US2987361092	Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares	STK	121	612
US30041R1086	Everquote Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	485	485
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares	STK	733	4.593
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	317	3.236
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	235	2.400
US3167731005	Fifth Third Bancorp Reg.Shares	STK	1.128	1.128
US31946M1036	First Citizens BancShares Inc. Reg.Shares Class A	STK	129	129
US3205171057	First Horizon Corp. Reg.Shares	STK	3.335	9.485
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK	372	372
US3665051054	Garrett Motion Inc. Reg.Shares	STK	0	118
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	1.960	1.960
US37940X1028	Global Payments Inc. Reg.Shares	STK	0	681
US3846371041	Graham Holdings Company Reg.Shares	STK	0	51
US3893751061	Gray Television Inc. Reg.Shares	STK	0	1.799
US4180561072	Hasbro Inc. Reg.Shares	STK	850	850
US4228062083	HEICO Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	1.566
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK	0	11.433
US4314751029	Hill-Rom Holdings Inc. Reg.Shares	STK	116	1.184
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK	773	773
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares	STK	0	7.421
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares	STK	332	332
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares	STK	0	1.184
US45778Q1076	Insperity Inc. Reg.Shares	STK	650	1.190
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK	1.231	3.386
US46131B1008	Invesco Mortgage Capital Reg.Shares	STK	0	3.730
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK	136	488
US48123V1026	j2 Global Inc. Reg.Shares	STK	0	847
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares	STK	0	2.714
US48666K1097	KB Home Reg.Shares	STK	0	3.082
US4932671088	Keycorp Reg.Shares	STK	3.151	3.151
US5002551043	Kohl's Corp. Reg.Shares	STK	0	766
US5165441032	Lantheus Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	1.785
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Reg.Shares	STK	187	1.913
US5303071071	Liberty Broadband Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	575	575
US5303073051	Liberty Broadband Corp. Reg.Shares Cl.C	STK	549	549
US56418H1005	ManpowerGroup Inc. Reg.Shares	STK	0	544
US5645631046	Mantech International Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	854	854
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc. Reg.Shares	STK	256	256
US5805891091	MC Grath Rent Corp. Reg.Shares	STK	174	467
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK	0	221
US59001A1025	Meritage Homes Corp. Reg.Shares	STK	0	1.495
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK	5.675,72	7.142,72
US6245801062	Movado Group Inc. Reg.Shares	STK	0	605
US6687711084	NortonLifeLock Inc. Reg.Shares	STK	9.231	9.231
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares	STK	0	30
US68268W1036	OneMain Holdings Inc. Reg.Shares	STK	2.111	3.600
US6882392011	Oshkosh Corp. Reg.Shares	STK	0	1.286
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares	STK	6.999	6.999
US7005171050	Park Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares	STK	0	3.752
US70202L1026	Parsons Corp. Reg.Shares	STK	1.089	1.089

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	1.638	1.638
US7153471005	Perspecta Inc. Reg.Shares	STK	0	1.998
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares	STK	925	925
US73278L1052	Pool Corp. Reg.Shares	STK	174	174
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares	STK	569	1.544
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	1.470
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	27	276
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Reg.Shares	STK	21.310	21.310
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares	STK	0	1.012
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	156	522
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc. Reg.Shares WI	STK	0	196
US79466L3024	salesforce.com Inc. Reg.Shares	STK	1.420	1.420
US8085131055	Schwab Corp., Charles Reg.Shares	STK	869	869
US8308791024	Skywest Inc. Reg.Shares	STK	0	630
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc. Reg.Shares	STK	92	92
US78463M1071	SPS Commerce Inc. Reg.Shares	STK	0	599
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares	STK	0	1.059
US8574771031	State Street Corp. Reg.Shares	STK	2.311	2.311
US87162W1009	Synnex Corp. Reg.Shares	STK	346	346
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK	133	1.358
US87724P1066	Taylor Morrison Home Corp. Reg.Shares	STK	0	1.546
US8803451033	Tennant Co. Reg.Shares	STK	361	361
US00130H1059	The AES Corp. Reg.Shares	STK	1.083	4.893
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	418	4.268
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	716
US8873891043	Timken Co. Reg.Shares	STK	955	955
US89055F1030	TopBuild Corp. Reg.Shares	STK	465	465
US8926721064	Tradeweb Markets Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	887	887
US90385V1070	Ultra Clean Holdings Inc. Reg.Shares	STK	1.189	1.189
US9047081040	UniFirst Corp. Reg.Shares	STK	0	283
US9120081099	US Foods Holding Corp. Reg.Shares	STK	4.213	4.213
US92343X1000	Verint Systems Inc. Reg.Shares	STK	305	1.152
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	154	154
US92556V1061	Viatrix Inc. Reg.Shares	STK	874,632	874,632
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares	STK	0	1.671
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	1.649	1.649
US9427491025	Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	610
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK	0	223
US9508101014	Wesbanco Inc. Reg.Shares	STK	0	311
US9699041011	Williams-Sonoma Inc. Reg.Shares	STK	958	958
US9814751064	World Fuel Services Corp. Reg.Shares	STK	964	2.122
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK	0	1.452
US9898171015	Zumiez Inc. Reg.Shares	STK	0	545
US98986T1088	Zynga Inc. Reg.Shares	STK	5.953	5.953
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1843444081	1,0000 % Altria Group Inc. Notes 19/23	EUR	100.000	100.000
XS0856014583	2,3750 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 12/23	EUR	100.000	100.000
XS1043097630	3,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 14/29	EUR	100.000	100.000
XS1046827405	2,8750 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 14/26	EUR	100.000	100.000
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27	EUR	100.000	100.000
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22	EUR	0	300.000
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22	EUR	0	900.000
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR	0	100.000
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	300.000	300.000
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22	EUR	0	300.000
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21	EUR	0	100.000
FR0012602753	0,5000 % Engie S.A. MTN 15/22	EUR	0	400.000
FR0012602761	1,0000 % Engie S.A. MTN 15/26	EUR	100.000	100.000
XS1202849086	1,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 15/25	EUR	100.000	100.000
XS1420338102	2,2500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 16/28	EUR	100.000	100.000
XS2115091717	0,3000 % Intl Business Machines Corp. Notes 20/28	EUR	100.000	100.000
FR0012648244	0,8750 % Kering S.A. MTN 15/22	EUR	0	300.000
BE0000308172	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.48 06/22	EUR	0	600.000
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31	EUR	100.000	100.000
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21	EUR	0	70.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23	EUR	0	200.000
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21	EUR	0	200.000
DE000NLB85X6	0,2500 % Nordde Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. MTN 16/26	EUR	200.000	200.000
XS1138366445	1,0000 % ÖBB-Infrastruktur AG MTN 14/24	EUR	0	100.000
XS0794245018	3,0000 % Orange S.A. MTN 12/22	EUR	100.000	100.000
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31	EUR	700.000	700.000
FR0013219177	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/22	EUR	0	100.000
IE00BDHDPQ37	0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/22	EUR	200.000	200.000
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21	EUR	0	50.000
IT0005028003	2,1500 % Republik Italien B.T.P. 14/21	EUR	150.000	400.000
IT0005086886	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 15/22	EUR	0	1.050.000
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24	EUR	0	100.000
AT0000A1PE50	0,0000 % Republik Österreich Bundesanl. 16/23	EUR	0	100.000
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/21	EUR	0	400.000
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR	0	200.000
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06670509H2	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte	STK	2.846	2.846
ES06445809K4	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	21.532	21.532
ES06445809L2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	15.896	15.896
ES06735169G0	Repsol S.A. Anrechte	STK	6.362	6.362
ES06735169H8	Repsol S.A. Anrechte	STK	353	353
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Großbritannien				
JE00BG6L7297	boohoo Group PLC Reg.Shares	STK	11.541	11.541
GB00B1722W11	Jet2 PLC Reg.Shares	STK	5.212	5.212
Israel				
IL0010841281	Delek Group Ltd. Reg.Shares	STK	449	449
IL0011233553	Energix-Renewable Energies Ltd Reg.Shares	STK	5.404	5.404
IL0005930388	First Internat.Bank of Israel.Reg.Shares	STK	396	980
IL0006954379	Mizrahi Tefahot Bank Ltd. Reg.Shares	STK	2.486	2.486
Japan				
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK	6.700	6.700
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	800	1.300
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
CH0494734418	0,6500 % Credit Suisse Group AG MTN 19/29	EUR	100.000	100.000
XS1360443979	0,2500 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 16/21	EUR	0	100.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Frankreich				
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	2.073	9.676
Kanada				
CA4480551031	Husky Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	6.489
Schweden				
SE0012454379	Betsson AB Namn-Aktier B	STK	0	1.513
SE0000489098	Sweco AB Namn-Aktier B	STK	497	497
Spanien				
ES0167050188	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acc. Port. Em.01/21	STK	48.507	48.507
ES0167050170	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acci. Port. Em.06/20	STK	177	177
ES0144583236	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.01/21	STK	227.085	227.085
ES0173516198	Repsol S.A. Acciones Port. Em.12/20	STK	12	12
USA				
US2692464017	E*TRADE Financial Corp. Reg.Shares New	STK	1.475	1.475
US5249011058	Legg Mason Inc. Reg.Shares	STK	1.930	1.930
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1037382535	3,6250 % ING Bank N.V. FLR MTN 14/26	EUR	100.000	100.000
Andere Wertpapiere				
Singapur				
SGXN44118309	Singapore Airlines Ltd. Anrechte	STK	2.700	2.700
SGXN46541243	Singapore Airlines Ltd. Anrechte (Conv.)	STK	5.310	5.310
Spanien				
ES06670509G4	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte	STK	0	2.301

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0667050910	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Anrechte	STK	3.056	3.056
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
Irland				
IE0032568770	PIMCO GL. INV.-Em. Mkts Bond Reg.Acc.Shs(In.H.CL)	ANT	25.722,188	25.722,188
Luxemburg				
LU1548496451	AGIF-All.Gl.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile I	ANT	299,394	299,394
LU1794549805	AGIF-All.Mul.Asst Risk Premia Inhaber-Ant. W (H2)	ANT	0	251,504
LU1481688817	AGIF-All.Multi Asst Long/Short Inh.-Ant. I3 (H2)	ANT	0	627,853
LU1412412576	AGIF-Allianz Structured Return Inhaber-Anteile I14	ANT	0	2.563,471
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
Irland				
IE00B3CNHG25	L&G-L&G Gold Mining UCITS ETF Reg.Part.Shares	ANT	17,161	17,161
IE00BM67HK77	Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care Reg.Shares 1C	ANT	17,081	17,081
Luxemburg				
LU0227145629	AXA World Fds-Global Infl. Bds Namens-Anteile I	ANT	18.971,323	41.489,441
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds				
Gruppeneigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds				
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund Actions Nom.I3/D	ANT	0	241,724
FR0013106713	Allianz Securicash SRI FCP Act.au Port.W/C	ANT	7,647	160,537

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	15.149
(Basiswert(e): MSCI Emerging Markets Index, Nasdaq-100 Index, Russell 1000 Value Index, Russell 2000 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	103.906
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, MSCI World Index (Net Return) (USD), S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), TOPIX Index (Price) (JPY))		
Sonstige Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	65.065
(Basiswert(e): Cross Rate EUR/AUD, Cross Rate EUR/CAD, Cross Rate EUR/GBP, Cross Rate EUR/JPY, Cross Rate		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	2.760
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25, 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24, 1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27, 3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29)		

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.04.2020 - 31.03.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		5.197,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		754.200,13
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		62.636,63
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		443.583,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-8.280,32
a) Negative Einlagezinsen	-8.294,14	
b) Positive Einlagezinsen	13,82	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		150.670,91
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		530,73
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	530,73	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-779,60
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-779,60	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-141.075,17
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-141.075,17	
10. Sonstige Erträge		4.644,65
Summe der Erträge		1.271.328,44
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-9.765,35
2. Verwaltungsvergütung		-1.756.450,32
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-1.756.450,32	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-159,18
Summe der Aufwendungen		-1.766.374,85
III. Ordentlicher Nettoertrag		-495.046,41
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		8.134.018,25
2. Realisierte Verluste		-16.010.822,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-7.876.804,30
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-8.371.850,71
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		6.996.576,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		8.740.042,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		15.736.619,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.364.768,53

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,65 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,65 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		118.856.125,55
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-314.856,04
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-11.187.038,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	13.704.360,91	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	13.704.360,91	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-24.891.399,89	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-893.362,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.364.768,53
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.996.576,25	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	8.740.042,99	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		113.825.636,35

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ²⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	5.545.645,64	9,86
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-8.371.850,71	-14,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung ¹⁾	-2.826.205,07	-5,02
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

Umlaufende Anteile per 31.03.2021: Stück 562.482

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.²⁾ Hierbei handelt es sich um einen negativen Vortrag auf neue Rechnung.

Anhang

Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von § 16 Abs. 2 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
C	EUR	1,65	1,65	4,00	3,00	--	--	ausschüttend

Angaben gemäß § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 DerivateV

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	XCME, XEUR ¹⁾
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

¹⁾ Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 1 DerivateV auf Basis des relativen VaR-Ansatzes. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko wird relativ zu einem derivatefreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,92 %
größter potenzieller Risikobetrag	5,99 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,31 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage
 einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %
 effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.04.2020 bis 31.03.2021 119,74 %

Die erwartete Hebelwirkung der Derivate wird als erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnungseffekten berechnet. Die tatsächliche Summe der Nominalwerte der Derivate kann die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate zeitweise übersteigen oder sich in der Zukunft ändern.

Derivate können von der Gesellschaft mit unterschiedlichen Zielsetzungen eingesetzt werden, einschließlich Absicherung oder spekulative Ziele. Die Berechnung der Summe der Nominalwerte der Derivate unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateeinsatzes. Aus diesem Grund liefert die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate keine Indikation über den Risikogehalt des Sondervermögens.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens 50% Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 1-10Y Index., 50% MSCI World Index

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-
Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	
PremiumMandat Konservativ	371,55 EUR

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben: -

Sonstige Angaben

Anteilwert	
PremiumMandat Konservativ	202,36 EUR
Umlaufende Anteile	
PremiumMandat Konservativ	562.482 STK

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,58% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,42% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER) (synthetisch)*)	
PremiumMandat Konservativ	1,69 %
Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Da der Fonds mehr als 10 % seiner Vermögenswerte in andere Investmentfonds („Zielfonds“) anlegen kann, fallen im Zusammenhang mit den Zielfonds weitere Kosten an, die bei der Ermittlung der TER anteilig berücksichtigt werden. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
PremiumMandat Konservativ	-
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	
PremiumMandat Konservativ	1.756.450,32 EUR
Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendererstattungen zu.	
PremiumMandat Konservativ	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	
-	
Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. IT Acc.	0,88 % p.a.
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. IT Acc.	0,88 % p.a.
AGIF-A.German Sm.+ Micro Cap Inhaber-Anteile Acc.	0,45 % p.a.
AGIF-All. Dyn. All. Plus Eq. Act. Nom. WT9 Acc.	0,60 % p.a.
AGIF-All.GI.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile I	0,88 % p.a.
AGIF-All.MuLAsst Risk Premia Inhaber-Ant. W (H2)	0,60 % p.a.
AGIF-All.Multi Asst Long/Short Inh.-Ant. I3 (H2)	0,75 % p.a.
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Ant. WT (H2)	0,33 % p.a.
AGIF-Allianz Structured Return Inhaber-Anteile I14	0,00 % p.a.
AGIF-Allz Volatility Strategy Inhaber-Anteile I	0,50 % p.a.
AXA World Fds-Global Infl. Bds Namens-Anteile I	0,30 % p.a.
Allianz Cash Facility Fund Actions Nom.I3/D	0,05 % p.a.
Allianz Securicash SRI FCP Act.au Port.W/C	0,12 % p.a.
L&G-L&G Gold Mining UCITS ETF Reg.Part.Shares	n.a. % p.a.
MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Inhaber-Anteile Acc	0,25 % p.a.
PIMCO GL. INV.-Em. Mkts Bond Reg.Acc.Shs(In.H.CL)	0,79 % p.a.
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Act. Nom. SIM Acc.	0,85 % p.a.
Twelve Cat Bond Fund Reg.Shs SI2-JSS Acc.	0,70 % p.a.
UBAM-Global Convertible Bond Inhaber-Ant. A Cap.	1,00 % p.a.
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care Reg.Shares 1C	0,30 % p.a.
Xtr.Stoxx Europe 600 I.G.Swap Inhaber-Anteile 1C	0,15 % p.a.
Xtrackers MSCI Korea Inhaber-Anteile 1C	0,45 % p.a.
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C	0,45 % p.a.
iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Reg.Shares	0,65 % p.a.
iShsIV-Fa.An.Hi.Yi.Co.Bd U.ETF Reg.Shs Hdgd Dist	0,00 % p.a.

*) Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge				
PremiumMandat Konservativ		Bestandsvergütung	EUR	4.644,65
Sonstige Aufwendungen				
PremiumMandat Konservativ		Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehens- und-Pensionsgeschäften	EUR	-159,18

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt

PremiumMandat Konservativ				29.498,86 EUR
---------------------------	--	--	--	---------------

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Erläuterung der Nettoveränderung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2020 bis zum 31.12.2020

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

AllianzGI GmbH, Vergütung 2020

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2020)

Anzahl Mitarbeiter 1.675

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	164.233.442	7.695.609	1.758.427	1.435.262	449.851	4.052.069
Variable Vergütung	103.587.135	17.405.428	3.452.759	5.203.209	206.037	8.543.423
Gesamtvergütung	267.820.577	25.101.037	5.211.186	6.638.471	655.888	12.595.492

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden. Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Festlegung der Vergütung

AllianzGI 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.

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 des Unternehmens 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 des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens 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 Zeitraum von einem Jahr sowie von drei Jahren.

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 Risikoprofil 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 das Unternehmen 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.

Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nummer 5 KAGB i. V. m. § 134 c Absatz 4 AktG

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134 c Abs. 4 AktG Folgendes:

1. Über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens, verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind geschäftsjahrbezogen, jedoch sehen wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung. Unter anderem finden sich allgemeine Informationen zu den wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“. Unsere Verkaufsprospekte sind auf der AllianzGI-Homepage <https://de.allianzgi.com/de-de/unsere-fonds> veröffentlicht.

2. Über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote“ ersichtlich.

3. Zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung sind im Abschnitt 2.3 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

4. Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern sind im Abschnitt 2.6 des AllianzGI Stewardship Statements sowie im Proxy Voting Report aufgeführt, welche unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents> verfügbar sind.

5. Zur Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Informationen zu dem Umfang der Wertpapierleihe während des Berichtszeitraums, sofern betrieben, sind in der Vermögensaufstellung und unter dem Abschnitt „Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ dieses Berichts aufgeführt.

Die grundsätzliche Handhabung der Wertpapierleihe ist im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Wertpapier-Darlehensgeschäfte“ beschrieben. Unsere Verkaufsprospekte sind auf der AllianzGI-Homepage <https://de.allianzgi.com/de-de/unsere-fonds> veröffentlicht.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, sind im Abschnitt 2.2 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. In dem Textteil „Securities Lending“, unter dem Abschnitt 2.6 des AllianzGI Stewardship Statements, befinden sich Informationen zum Umgang mit Stimmrechten im Rahmen von Wertpapierleihe. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps in EUR in % des Fondsvermögens

Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR 1. Sitzstaat

für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR		in % der Brutto- erträge
für Total Return Swaps			
- Ertragsanteil des Fonds			100
- Kostenanteil des Fonds			
- Ertragsanteil der KVG	0		0
- Kostenanteil der KVG	-		
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0		0
- Kostenanteil Dritter	-		
für Wertpapierdarlehen			
- Ertragsanteil des Fonds	371,55		70
- Kostenanteil des Fonds	-		
- Ertragsanteil der KVG	0		0
- Kostenanteil der KVG	-		
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	159,18		30
- Kostenanteil Dritter	-		
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte			
- Ertragsanteil des Fonds			100
- Kostenanteil des Fonds			
- Ertragsanteil der KVG	0		0
- Kostenanteil der KVG	-		

- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)		0	0
- Kostenanteil Dritter		-	
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			n.a.
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds			n.a.
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps		Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps			-
für Wertpapierdarlehen			-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte			-
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer		0
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Verwahrart bestimmt Empfänger			100

PremiumMandat Konservativ

Frankfurt am Main, den 20. Juli 2021

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens PremiumMandat Konservativ – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachwei-

se ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks. Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab. Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet 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 Unvollständ-

igkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 20. Juli 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex
		75% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 25% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
1 Jahr	31.03.2020 - 31.03.2021	5,66	12,20
2 Jahre	31.03.2019 - 31.03.2021	3,46	13,52
3 Jahre	31.03.2018 - 31.03.2021	2,76	13,52
4 Jahre	31.03.2017 - 31.03.2021	2,85	13,52
5 Jahre	31.03.2016 - 31.03.2021	9,37	18,85
10 Jahre	31.03.2011 - 31.03.2021	64,16	70,04

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

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

Die Verwahrstelle hat die Verwahrungsaufgaben generell auf die nachfolgend aufgeführten Unternehmen (Unterverwahrer) übertragen. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgend genannten Ländern bzw. Märkten beziehen:

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Ägypten	Citibank N.A.
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Argentinien	Citibank N.A.
Australien	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Bahrain	HSBC Bank Middle East Limited
Bangladesch	Standard Chartered Bank
Belgien	Deutsche Bank AG, Niederlande
Benin	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Bermuda	HSBC Bank Bermuda Limited
Bosnien und Herzegowina	UniCredit Bank d.d.
Botswana	Standard Chartered Bank Botswana Limited
Brasilien	Citibank N.A.
Bulgarien	Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien UniCredit Bulbank AD
Burkina Faso	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Chile	Banco de Chile
China – A-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China – B-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Citibank N.A.
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Kopenhagen)
Deutschland	Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Estland	AS SEB Pank
Eswatini (vorher Swasiland)	Standard Bank Eswatini Limited
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Helsinki)
Frankreich	Deutsche Bank AG, Niederlande
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Limited
Griechenland	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Großbritannien	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien
Guinea-Bissau	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Hongkong	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Indien	Deutsche Bank AG Citibank N.A.
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Grossbritannien
Island	Landsbankinn hf.
Israel	Bank Hapoalim B.M.

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Italien	Deutsche Bank AG Intesa Sanpaolo S.p.A.
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Limited
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna Banka Zagreb d.d. Zagrebacka Banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB banka
Litauen	AB SEB bankas
Malawi	Standard Bank PLC
Malaysia	Standard Chartered Bank (Malaysia) Berhad Deutsche Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Mauritius	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niederlande	Deutsche Bank AG
Niger	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Oslo)
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Österreich	UniCredit Bank Austria AG Deutsche Bank AG
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank N.A.
Peru	Citibank del Perú S.A.
Philippinen	Deutsche Bank AG
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Niederlande
Republik Georgien	JSC Bank of Georgia
Republik Korea	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d.
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc.
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Schweiz	UBS Switzerland AG Credit Suisse (Switzerland) Limited

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Singapur	Citibank N.A.
Slowakische Republik	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited
Taiwan - R.O.C.	Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Tschechische Republik	Ceskoslovenská obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank A.S. Deutsche Bank A.S.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Uruguay	Banco Itaú Uruguay S.A.
Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - DFM	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Staaten	State Street Bank and Trust Company
Vietnam	HSBC Bank (Vietnam) Limited
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

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

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
49,9 Mio. Euro
Stand: 31.12.2019

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München
Eigenkapital der State Street Bank
International GmbH: EUR 109,3 Mio.
Stand: 31.12.2019

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
Mitglied der Geschäftsführung
der Allianz Global Investors Holdings GmbH
CEO Allianz Global Investors
München (Vorsitzender)

Redwan Talbi
Allianz Global Investors GmbH
Senior Portfolio Manager
München

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

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

David Newman
Allianz Global Investors GmbH
UK Branch CIO Global High Yield
London

Isaline Marcel
Mitglied Geschäftsführung
der Allianz Asset Management GmbH
München.

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 31. März 2021

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

Allianz Global Investors GmbH

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