

# PremiumMandat

## Konservativ

**Jahresbericht**

31. März 2024

Allianz Global Investors GmbH

# Inhalt

<b>PremiumMandat Konservativ</b>	
Tätigkeitsbericht .....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	3
Vermögensübersicht zum 31.03.2024.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.03.2024.....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	20
Ertrags- und Aufwandsrechnung .....	26
Entwicklung des Sondervermögens 2024 .....	27
Verwendung der Erträge des Sondervermögens .....	27
<b>Anhang</b> .....	28
Anteilklassen.....	28
<b>VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS</b> .....	49
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst) .....	52
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst) .....	53
Ihre Partner .....	56

# PremiumMandat Konservativ

## Tätigkeitsbericht

Der Fonds investiert vorwiegend über Zielfonds an den internationalen Aktien- und Rentenmärkten. Der Aktienanteil des Fonds ist auf 50 % beschränkt. Bis zu 15 % des Fondsvermögens können in hochverzinsliche Anleihen und bis zu 30 % können in den Schwellenländern investiert werden. Das Wechselkursrisiko bei verzinslichen Wertpapieren in Euro ist auf 15 % des Fondsvermögens beschränkt. Sein Anlageziel besteht darin, im Anleihenanteil eine marktgerechte Rendite und im Aktienanteil ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtsjahr entfiel weiterhin mehr als die Hälfte des Fondsvermögens auf verzinsliche Anlagen, ihr Anteil ging aber unter dem Strich deutlich zurück. Im Rahmen der Direktanlagen dominierten nach wie vor Staatsanleihen aus dem Euroraum. Neben Papieren hoher Bonität aus Ländern wie Frankreich und Deutschland blieben dabei auch Anleihen von Euro-Peripheriestaaten vertreten. Beigemischt blieben vor allem Unternehmensanleihen. Stark reduziert wurden dagegen die Positionen in Anleihenfonds, vor allem im Bereich klassischer Euro-Kurzläufer. Der Aktienanteil des Portfolios bestand hauptsächlich aus einem breit gestreuten Bestand an internationalen Direktanlagen und gewann erheblich an Gewicht. Auf der Länderebene blieb der Schwerpunkt auf den USA, daneben waren vor allem Börsenwerte aus Japan und Großbritannien vertreten. In der Sektorbetrachtung standen nach wie vor die Bereiche Informationstechnik und Gesundheit im Vordergrund, wobei das Gewicht des IT-Segments zulasten des Gesundheitssektors zunahm. Das ergänzende Engagement in Aktienfonds wurde etwas ausgebaut und dabei stärker diversifiziert. Nur in geringem Umfang vertreten waren weiterhin Produkte, die alternative Anlagestrategien mit eigenständiger Rendite/Risiko-Charakteristik verfolgen. Das effektive Engagement an einzelnen Aktien- und Anleihenmärkten wurde über Derivate gesteuert.

Mit seiner Anlagepolitik gewann der Fonds kräftig an Wert. Positive Beiträge zum Gesamtergebnis leisteten insbesondere die Aktienanlagen, speziell solche in den USA, wo die Notierungen angesichts weiterhin robuster Konjunktur und des Endes der Leitzinserhöhungen unter dem Strich stark stiegen. Der Anleihenteil entwickelte sich ebenfalls tendenziell positiv, da verzinsliche Wertpapiere infolge wieder nachlassender Inflation und rückläufiger Zinsen allgemein gute Ergebnisse erzielten.

Das Sondervermögen bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikels 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor oder die „Offenlegungsverordnung“). Die Darstellung der offenzulegenden Informationen für regelmäßige Berichte für Finanzprodukte im Sinne des Artikels 8 (1) gemäß der Offenlegungsverordnung sowie im Sinne des Artikels 6 gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse C (EUR) 11,98 % und für die Anteilklasse CT (EUR) 12,00 %.

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

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 Berücksichtigung 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 An-

teil 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, identifiziert 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.

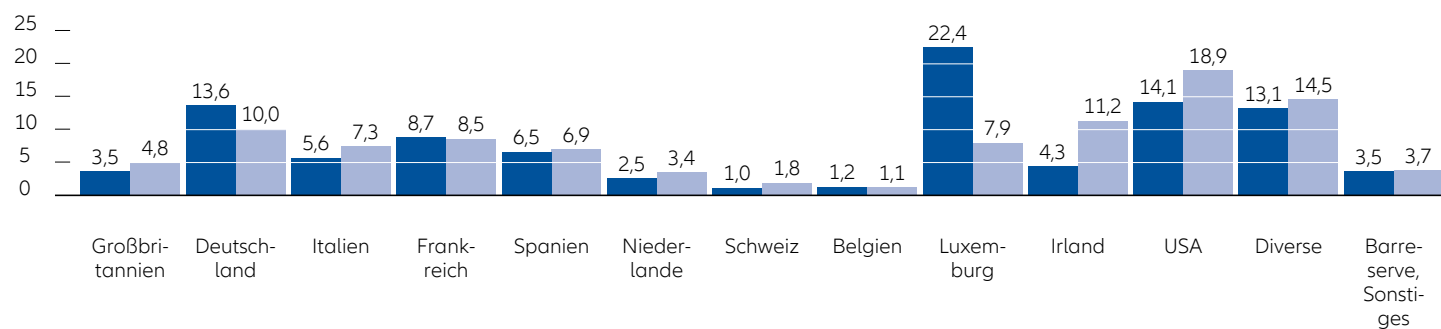
Das Sondervermögen PremiumMandat Konservativ war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

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.

## Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Geschäftsjahresende

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.03.2024	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse C (EUR)	WKN: 849 385/ISIN: DE0008493859	92,5	106,8	120,3	113,8
- Anteilklasse CT (EUR)	WKN: A2D U15/ISIN: DE000A2DU156	3,4	0,3	--	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse C (EUR)	WKN: 849 385/ISIN: DE0008493859	219,13	199,12	208,41	202,36
- Anteilklasse CT (EUR)	WKN: A2D U15/ISIN: DE000A2DU156	110,90	99,02	--	--

# PremiumMandat Konservativ

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>33.235.641,37</b>	<b>34,75</b>
Deutschland	798.816,93	0,84
Frankreich	881.363,86	0,91
Niederlande	1.252.670,11	1,30
Italien	633.650,54	0,67
Irland	585.381,71	0,61
Dänemark	773.920,66	0,81
Portugal	117.946,72	0,13
Spanien	1.177.106,44	1,23
Belgien	39.547,74	0,04
Luxemburg	74.897,58	0,08
Norwegen	102.763,60	0,11
Schweden	272.906,74	0,29
Finnland	62.135,99	0,06
Österreich	87.993,31	0,09
Schweiz	1.698.949,18	1,77
Großbritannien	3.088.758,55	3,26
USA	16.309.656,06	17,02
Kanada	460.063,76	0,49
Bermuda	100.462,44	0,11
Kaiman-Inseln	70.075,33	0,08
Singapur	289.023,20	0,30
Japan	3.630.672,95	3,80
Hongkong	66.711,68	0,07
Australien	660.166,29	0,68
<b>2. Anleihen</b>	<b>42.247.561,21</b>	<b>44,02</b>
Deutschland	6.279.084,27	6,54
Frankreich	7.328.483,99	7,62
Niederlande	1.989.362,65	2,07
Italien	6.381.178,56	6,64
Irland	639.246,29	0,67
Portugal	700.702,14	0,73
Spanien	5.438.084,80	5,67
Belgien	1.034.251,82	1,07
Luxemburg	379.189,42	0,40
Norwegen	181.730,68	0,19
Schweden	225.939,88	0,24
Finnland	503.525,49	0,53
Österreich	701.214,87	0,73
Polen	1.223.165,84	1,27
Rumänien	1.669.428,63	1,75
Großbritannien	1.125.425,58	1,18
USA	1.728.807,18	1,80
Kanada	170.365,80	0,18
Japan	211.390,06	0,22
Australien	757.749,31	0,79
Sonstige	3.579.233,95	3,73
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>18.599.264,62</b>	<b>19,41</b>
Deutschland	2.559.204,78	2,67
Irland	8.929.310,87	9,32
Luxemburg	7.110.748,97	7,42

<b>4. Zertifikate</b>	<b>894.886,23</b>	<b>0,93</b>
Irland	587.333,81	0,61
Großbritannien	307.552,42	0,32
<b>5. Derivate</b>	<b>25.150,64</b>	<b>0,03</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>475.503,11</b>	<b>0,51</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>607.508,61</b>	<b>0,63</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-268.579,47</b>	<b>-0,28</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>95.816.936,32</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>33.235.641,37</b>	<b>34,75</b>
AUD	660.166,29	0,68
CAD	460.063,76	0,49
CHF	1.440.149,55	1,50
DKK	773.920,66	0,81
EUR	4.942.801,18	5,15
GBP	2.972.641,13	3,13
HKD	132.499,44	0,14
JPY	3.630.672,95	3,80
NOK	125.372,13	0,14
SEK	272.906,74	0,29
SGD	243.548,43	0,25
USD	17.580.899,11	18,37
<b>2. Anleihen</b>	<b>42.247.561,21</b>	<b>44,02</b>
EUR	42.247.561,21	44,02
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>18.599.264,62</b>	<b>19,41</b>
EUR	17.141.199,49	17,89
USD	1.458.065,13	1,52
<b>4. Zertifikate</b>	<b>894.886,23</b>	<b>0,93</b>
EUR	894.886,23	0,93
<b>5. Derivate</b>	<b>25.150,64</b>	<b>0,03</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>475.503,11</b>	<b>0,51</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>607.508,61</b>	<b>0,63</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-268.579,47</b>	<b>-0,28</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>95.816.936,32</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>76.182.016,51</b>	<b>79,49</b>
<b>Aktien</b>								<b>33.209.934,87</b>	<b>34,72</b>
<b>Deutschland</b>								<b>798.816,93</b>	<b>0,84</b>
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	2.196	921	140 EUR	106,840	234.620,64	0,24
DE0005909006	Bilfinger SE Inhaber-Aktien		STK	352	352	0 EUR	43,840	15.431,68	0,02
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien		STK	2.554	2.554	0 EUR	14,672	37.472,29	0,04
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	242	242	0 EUR	39,955	9.669,11	0,01
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien		STK	238	238	0 EUR	35,920	8.548,96	0,01
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	2.435	966	483 EUR	39,430	96.012,05	0,10
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien		STK	462	677	825 EUR	55,160	25.483,92	0,03
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	1.401	64	1.766 EUR	73,820	103.421,82	0,11
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	492	492	0 EUR	451,100	221.941,20	0,23
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	119	119	0 EUR	177,720	21.148,68	0,02
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien		STK	1.804	1.804	0 EUR	13,895	25.066,58	0,03
<b>Frankreich</b>								<b>881.363,86</b>	<b>0,91</b>
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)		STK	63	4	712 EUR	101,850	6.416,55	0,01
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	2.078	1.040	0 EUR	72,060	149.740,68	0,16
FR0010221234	Eutelsat Communications Actions Port.		STK	2.879	386	3.372 EUR	3,952	11.377,81	0,01
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur		STK	15	32	129 EUR	2.410,500	36.157,50	0,04
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur		STK	185	0	129 EUR	110,200	20.387,00	0,02
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	2.591	1.306	0 EUR	23,920	61.976,72	0,06
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	857	611	96 EUR	440,700	377.679,90	0,39
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	88	439	351 EUR	210,850	18.554,80	0,02
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.		STK	319	283	75 EUR	223,600	71.328,40	0,07
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom.		STK	609	0	2.230 EUR	34,960	21.290,64	0,02
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.		STK	938	772	0 EUR	90,340	84.738,92	0,09
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)		STK	611	611	0 EUR	35,540	21.714,94	0,02
<b>Niederlande</b>								<b>1.252.670,11</b>	<b>1,30</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon- inkl. Aand. aan toonder		STK	5.689	0	870 EUR	27,615	157.101,74	0,16
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	513	65	121 EUR	901,000	462.213,00	0,48
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	720	720	0 EUR	15,166	10.919,52	0,01
NL0015000LU4	Iveco Group N.V. Aandelen op naam		STK	983	3.943	2.960 EUR	13,990	13.752,17	0,01
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder		STK	29.324	32.752	3.428 EUR	3,462	101.519,69	0,11
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aan- delen aan toonder		STK	700	783	83 USD	245,440	159.214,16	0,17
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	1.367	259	458 EUR	28,780	39.342,26	0,04
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam		STK	4.844	4.844	0 EUR	26,655	129.116,82	0,13
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	4.450	5.116	666 EUR	40,335	179.490,75	0,19
<b>Italien</b>								<b>633.650,54</b>	<b>0,67</b>
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.		STK	23.574	0	10.146 EUR	1,667	39.297,86	0,04
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom.		STK	2.566	2.566	0 EUR	10,270	26.352,82	0,03
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni		STK	4.877	1.024	0 EUR	6,194	30.208,14	0,03
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom.		STK	12.496	6.637	9.476 EUR	4,383	54.769,97	0,06
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	16.436	18.001	1.565 EUR	6,160	101.245,76	0,11
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.		STK	3.495	3.495	0 EUR	1,883	6.581,09	0,01
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.		STK	8.633	6.362	1.150 EUR	13,870	119.739,71	0,12
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom.		STK	4.426	5.643	1.217 EUR	5,720	25.316,72	0,03
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.		STK	1.805	0	265 EUR	48,260	87.109,30	0,09
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	1.943	2.198	255 EUR	34,765	67.548,40	0,07
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.		STK	9.747	4.787	12.187 EUR	7,744	75.480,77	0,08
<b>Irland</b>								<b>585.381,71</b>	<b>0,61</b>
IE00BF0L3536	AIB Group PLC Reg.Shares		STK	6.880	6.880	0 EUR	4,628	31.840,64	0,03
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares		STK	1.046	2.069	1.023 EUR	18,110	18.943,06	0,02
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	662	274	255 USD	466,230	286.020,07	0,30
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	895	481	229 USD	299,710	248.577,94	0,26
<b>Dänemark</b>								<b>773.920,66</b>	<b>0,81</b>
DK0061804770	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier B		STK	1.889	1.889	0 DKK	33,220	8.414,69	0,01
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	5.556	9.428	3.872 DKK	881,300	656.587,70	0,69
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier		STK	456	1.166	710 DKK	1.114,500	68.147,77	0,07
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B		STK	134	134	0 DKK	2.269,000	40.770,50	0,04
<b>Portugal</b>								<b>117.946,72</b>	<b>0,13</b>

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A.								
	Acções Nominativas		STK	5.995	3.101	524 EUR	18,400	110.308,00	0,12
PTRELOAM0008	REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Acç. Nomi.Catego. 3.488 A PTRELOAM0008		STK	3.488	3.488	0 EUR	2,190	7.638,72	0,01
								<b>1.177.106,44</b>	<b>1,23</b>
<b>Spanien</b>									
ES0132105018	Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom.		STK	1.927	1.927	0 EUR	10,175	19.607,23	0,02
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	21.979	0	8.400 EUR	11,020	242.208,58	0,25
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A		STK	11.068	11.068	0 EUR	1,454	16.087,34	0,02
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	3.691	3.691	0 EUR	4,555	16.812,51	0,02
ES0113679I37	Bankinter S.A. Acciones Nom.		STK	7.463	7.463	0 EUR	6,754	50.405,10	0,05
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.		STK	7.877	7.877	0 EUR	4,511	35.533,15	0,04
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	18.337	2.479	0 EUR	11,585	212.434,15	0,22
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	5.811	1.793	488 EUR	46,740	271.606,14	0,28
ES0157261019	Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port.		STK	401	401	0 EUR	80,350	32.220,35	0,03
ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom.		STK	10.937	10.937	0 EUR	2,354	25.745,70	0,03
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas		STK	2.887	2.887	2.100 EUR	9,765	28.191,56	0,03
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.		STK	2.368	1.200	17 EUR	20,060	47.502,08	0,05
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	9.706	8.719	0 EUR	15,390	149.375,34	0,16
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.		STK	7.146	7.146	0 EUR	4,111	29.377,21	0,03
								<b>39.547,74</b>	<b>0,04</b>
<b>Belgien</b>									
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives		STK	921	921	0 EUR	42,940	39.547,74	0,04
								<b>74.897,58</b>	<b>0,08</b>
<b>Luxemburg</b>									
LU1072616219	B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives		STK	11.789	11.789	0 GBP	5,438	74.897,58	0,08
<b>Norwegen</b>									
NO0010735343	Europris ASA Navne-Aksjer		STK	2.280	2.280	0 NOK	78,000	15.197,40	0,02
NO0011082075	Hoeegh Autoliners ASA Navne-Aksjer		STK	1.339	1.339	0 NOK	92,200	10.549,97	0,01
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer		STK	408	408	0 NOK	715,400	24.943,02	0,03
NO0011202772	Var Energi ASA Navne-Aksjer		STK	12.632	12.632	0 NOK	35,650	38.483,23	0,04
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer		STK	1.800	1.800	0 NOK	88,350	13.589,98	0,01
								<b>272.906,74</b>	<b>0,29</b>
<b>Schweden</b>									
SE0010468116	Arjo AB Namn-Aktier B		STK	1.459	1.459	0 SEK	51,450	6.503,97	0,01
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B		STK	2.051	2.051	0 SEK	177,840	31.603,33	0,03
SE0000375115	Mycronic AB Namens-Aktien		STK	515	515	0 SEK	376,000	16.777,72	0,02
SE0000117970	NCC AB Namn-Aktier B (fria)		STK	573	573	0 SEK	147,400	7.317,96	0,01
SE0000120669	SSAB AB Namn-Aktier B (fria)		STK	5.325	8.982	3.657 SEK	79,480	36.670,36	0,04
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	5.290	9.957	4.667 SEK	211,900	97.123,51	0,10
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	2.305	2.305	642 SEK	385,100	76.909,89	0,08
								<b>62.135,99</b>	<b>0,06</b>
<b>Finnland</b>									
FI0009013429	Cargotec Corp. Reg.Shares Cl.B		STK	195	195	0 EUR	64,250	12.528,75	0,01
FI0009005870	Konecranes Oyj Reg.Shares		STK	631	631	0 EUR	48,290	30.470,99	0,03
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	4.725	3.420	4.839 EUR	4,050	19.136,25	0,02
								<b>87.993,31</b>	<b>0,09</b>
<b>Österreich</b>									
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien		STK	411	411	0 EUR	58,650	24.105,15	0,03
AT0000741053	EVN AG Inhaber-Aktien		STK	382	382	0 EUR	24,600	9.397,20	0,01
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK	500	0	1.446 EUR	25,920	12.960,00	0,01
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien		STK	1.228	2.024	796 EUR	33,820	41.530,96	0,04
								<b>1.698.949,18</b>	<b>1,77</b>
<b>Schweiz</b>									
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien		STK	8.019	8.019	0 CHF	42,050	344.837,09	0,36
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	2.752	2.894	142 GBP	25,270	81.246,61	0,08
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien		STK	1.166	0	406 CHF	75,100	89.550,14	0,09
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien		STK	517	591	74 CHF	249,400	131.860,51	0,14
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	386	386	0 CHF	80,540	31.792,65	0,03
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	3.384	314	285 CHF	95,850	331.703,64	0,35
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	5.721	4.267	676 CHF	87,240	510.405,52	0,53
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	1.322	1.322	0 USD	144,930	177.553,02	0,19
								<b>3.063.052,05</b>	<b>3,23</b>
<b>Großbritannien</b>									
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	7.986	2.294	894 GBP	28,254	263.612,17	0,28
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	2.560	214	444 GBP	107,720	322.172,09	0,34
GB0000961622	Balfour Beatty PLC Reg.Shares		STK	11.795	8.466	1.385 GBP	3,831	52.785,16	0,06
GB00B0N8QD54	Britvic PLC Reg.Shares		STK	3.395	3.395	0 GBP	8,215	32.583,60	0,03
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group PLC Reg.Shares		STK	3.009	3.009	0 GBP	5,088	17.885,75	0,02
GB00B033F229	Centrica PLC Reg.Shares		STK	13.604	21.843	8.239 GBP	1,284	20.407,20	0,02
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares		STK	1.843	164	343 USD	71,500	122.115,19	0,13

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.



## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares		STK	2.437	901	0 GBP	26,780	76.246,11	0,08
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares		STK	3.513	15.830	25.998 GBP	3,958	16.244,47	0,02
GB00B1CKQ739	Dunelm Group PLC Reg.Shares		STK	1.058	1.579	521 GBP	11,170	13.806,72	0,01
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	740	698	280 USD	218,950	150.146,42	0,16
GB00BN75WP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	9.757	7.613	1.142 GBP	17,096	194.877,82	0,20
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	3.495	3.495	0 GBP	19,095	77.968,37	0,08
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	55.871	0	13.431 GBP	6,270	409.265,93	0,43
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Grp PLC Reg.Shares		STK	3.774	3.774	0 GBP	20,870	92.018,67	0,10
GB00B17BBQ50	Investec PLC Reg.Shares		STK	1.675	1.675	0 GBP	5,272	10.316,72	0,01
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	6.671	33.933	44.547 GBP	2,721	21.204,81	0,02
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares		STK	9.593	26.034	36.303 GBP	2,473	27.715,98	0,03
GB00BYW0PG60	Land Securities Group PLC Reg.Shares		STK	3.599	3.599	6.068 GBP	6,558	27.574,32	0,03
JE00BJ1DLW90	Man Group PLC Reg.Shares		STK	5.717	5.717	13.032 GBP	2,679	17.893,38	0,02
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Reg.Shares		STK	31.515	24.278	2.739 GBP	2,653	97.661,71	0,10
GB0004657408	MITIE Group PLC Reg.Shares		STK	5.517	5.517	0 GBP	1,041	6.708,91	0,01
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group PLC Reg.Shares		STK	7.135	8.211	1.076 GBP	2,202	18.355,36	0,02
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares		STK	18.886	12.295	12.150 GBP	10,670	235.426,86	0,25
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares		STK	5.927	3.137	7.924 GBP	2,659	18.412,16	0,02
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares		STK	1.479	1.479	0 GBP	92,620	160.038,53	0,17
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC Reg.Shares		STK	2.933	2.933	0 GBP	6,825	23.386,56	0,02
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	4.623	4.623	2.023 GBP	34,470	186.173,04	0,19
GB00BVFNZH21	Rotork PLC Reg.Shares		STK	3.083	7.042	3.959 GBP	3,275	11.794,96	0,01
GB0003308607	Spectris PLC Reg.Shares		STK	722	722	0 GBP	32,940	27.785,13	0,03
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	45.194	48.763	3.569 GBP	2,995	158.135,44	0,17
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares		STK	6.183	7.730	7.076 GBP	12,610	91.089,00	0,10
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	1.179	15	484 GBP	39,755	54.759,21	0,06
GB00B82YXW83	Vesuvius PLC Reg.Shares		STK	1.119	1.119	0 GBP	4,960	6.484,30	0,01
<b>USA</b>								<b>16.309.656,06</b>	<b>17,02</b>
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	2.017	947	688 USD	113,480	212.111,17	0,22
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	468	18	73 USD	504,400	218.755,63	0,23
US0082521081	Affiliated Managers Group Inc. Reg.Shares		STK	654	0	224 USD	166,360	100.824,24	0,11
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares		STK	291	291	0 USD	109,630	29.563,83	0,03
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	3.596	0	521 USD	151,940	506.325,86	0,53
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CL.A		STK	5.702	436	568 USD	150,870	797.202,06	0,83
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	7.606	1.375	374 USD	179,830	1.267.525,70	1,32
US0305061097	American Woodmark Corp. Reg.Shares		STK	301	362	61 USD	101,050	28.186,50	0,03
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	579	0	80 USD	286,300	153.616,62	0,16
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	1.022	143	67 USD	173,310	164.139,39	0,17
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	623	201	573 USD	208,000	120.085,26	0,13
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	446	446	0 USD	62,990	26.034,23	0,03
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares		STK	63	0	376 USD	288,410	16.837,95	0,02
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	11.480	11.480	0 USD	17,550	186.705,59	0,19
US0534841012	Avalonbay Communities Inc. Reg.Shares		STK	242	242	0 USD	183,690	41.194,50	0,04
US0538071038	Avnet Inc. Reg.Shares		STK	1.226	875	0 USD	49,470	56.204,45	0,06
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	267	267	0 USD	246,530	60.998,53	0,06
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	379	219	8 USD	835,120	293.309,68	0,31
US09739D1000	Boise Cascade Co. Reg.Shares		STK	52	52	0 USD	151,830	7.316,43	0,01
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	2.255	82	257 USD	53,250	111.276,76	0,12
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares		STK	769	769	0 USD	87,260	62.184,17	0,06
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	80	0	1.141 USD	311,340	23.081,46	0,02
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	398	906	508 USD	180,170	66.451,36	0,07
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares		STK	79	79	0 USD	2.923,460	214.024,04	0,22
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	2.331	0	4.762 USD	49,770	107.509,84	0,11
US18539C1053	Cleanway Energy Inc. Reg.Shares A		STK	748	155	0 USD	20,940	14.514,98	0,02
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CL.A		STK	8.326	6.678	127 USD	43,070	332.314,73	0,35
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	1.188	1.188	0 USD	90,050	99.137,61	0,10
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new		STK	332	0	385 USD	105,590	32.486,22	0,03
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	645	693	134 USD	248,770	148.694,88	0,16
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares CL.A		STK	444	444	0 USD	123,510	50.818,68	0,05
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares		STK	180	196	113 USD	409,140	68.246,87	0,07
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	1.041	945	0 USD	231,760	223.577,20	0,23
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	413	161	21 USD	519,960	199.002,39	0,21
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	413	200	212 USD	778,180	297.829,99	0,31
US29249E1091	Enact Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.138	1.138	0 USD	30,960	32.649,87	0,03
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares		STK	401	401	0 USD	287,880	106.977,93	0,11
US35905A1097	Frontdoor Inc. Reg.Shares		STK	1.933	1.933	0 USD	32,310	57.877,15	0,06

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	3.276	1.408	346 USD	73,010	221.648,37	0,23
US3802371076	GoDaddy Inc. Reg.Shares CL.A		STK	570	570	0 USD	122,080	64.484,85	0,07
US3976241071	Greif Inc. Reg.Shares CL.A		STK	421	421	0 USD	68,540	26.740,19	0,03
US4128221086	Harley-Davidson Inc. Reg.Shares		STK	686	686	0 USD	43,660	27.755,31	0,03
US4228191023	Heidrick & Struggles Intl Inc. Reg.Shares		STK	409	409	0 USD	33,280	12.613,77	0,01
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	7.705	8.356	651 USD	17,670	126.167,50	0,13
US4042511000	HNI Corp. Reg.Shares		STK	942	942	0 USD	45,110	39.378,76	0,04
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	998	0	807 USD	77,350	71.536,74	0,07
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	99	23	0 USD	349,500	32.064,22	0,03
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares		STK	87	0	174 USD	539,570	43.501,61	0,05
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	664	1.062	398 USD	118,100	72.670,19	0,08
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	3.360	0	590 USD	43,770	136.286,91	0,14
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares		STK	109	25	13 USD	400,100	40.414,14	0,04
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	3.213	952	127 USD	157,960	470.322,94	0,49
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	3.109	291	160 USD	199,520	574.837,99	0,60
US48666K1097	KB Home Reg.Shares		STK	715	782	67 USD	69,560	46.089,70	0,05
US49427F1084	Kilroy Realty Corp. Reg.Shares		STK	3.752	3.752	1.377 USD	36,120	125.588,21	0,13
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	66	10	215 USD	965,670	59.062,39	0,06
US5261071071	Lennox International Inc. Reg.Shares		STK	142	142	0 USD	486,680	64.042,78	0,07
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Reg.Shares		STK	143	0	84 USD	389,460	51.610,40	0,05
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	492	1.349	969 USD	205,610	93.744,90	0,10
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	156	682	526 USD	477,950	69.094,80	0,07
US57686G1058	Matson Inc. Reg.Shares		STK	553	553	0 USD	111,170	56.970,63	0,06
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares		STK	61	1	78 USD	1.522,650	86.073,26	0,09
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	332	0	2.775 USD	131,750	40.534,70	0,04
US59001A1025	Meritage Homes Corp. Reg.Shares		STK	304	210	120 USD	172,630	48.632,68	0,05
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares CL.A		STK	28	28	0 USD	493,860	12.814,46	0,01
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	3.286	721	240 USD	22,130	67.388,73	0,07
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	3.566	0	1.320 USD	421,430	1.392.659,98	1,45
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co. Reg.Shares B		STK	1.199	1.199	0 USD	67,340	74.822,22	0,08
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	393	393	390 USD	353,410	128.709,23	0,13
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares		STK	744	848	104 USD	105,220	72.545,34	0,08
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	134	173	39 USD	613,530	76.186,66	0,08
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	1.696	0	620 USD	902,500	1.418.441,29	1,48
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	1.100	170	0 USD	167,210	170.448,52	0,18
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	1.433	603	431 USD	124,460	165.277,71	0,17
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	4.983	3.548	0 USD	27,780	128.280,73	0,13
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares		STK	421	908	487 USD	144,540	56.390,83	0,06
US74319R1014	PROG Holdings Inc. Reg.Shs CL.A		STK	332	332	0 USD	34,070	10.482,11	0,01
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	1.142	0	152 USD	169,130	178.988,47	0,19
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	131	131	0 USD	131,060	15.910,35	0,02
US7502361014	Radian Group Inc. Reg.Shares		STK	3.371	3.371	0 USD	33,240	103.838,42	0,11
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	79	0	16 USD	966,300	70.742,01	0,07
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	913	852	266 USD	301,380	254.990,21	0,27
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	176	176	0 USD	759,000	123.792,05	0,13
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares		STK	873	1.004	131 USD	346,890	280.636,61	0,29
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg.Paired Shares		STK	240	240	0 USD	154,330	34.324,16	0,04
US78442P1066	SLM Corp. Reg.Shares		STK	3.321	3.321	0 USD	21,600	66.475,40	0,07
US8581552036	Steelcase Inc. Reg.Shares CL.A		STK	3.976	3.976	0 USD	12,870	47.420,18	0,05
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares		STK	653	350	629 USD	42,280	25.585,06	0,03
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	309	0	238 USD	573,350	164.178,62	0,17
US8760301072	Tapestry Inc. Reg.Shares		STK	1.382	1.550	168 USD	46,680	59.782,93	0,06
US8803451033	Tennant Co. Reg.Shares		STK	172	216	44 USD	121,500	19.366,14	0,02
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	2.147	280	483 USD	179,830	357.793,54	0,37
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	146	0	96 USD	385,890	52.210,12	0,05
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares		STK	4.237	4.611	374 USD	36,530	143.432,13	0,15
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	299	978	2.124 USD	162,610	45.056,43	0,05
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	68	577	716 USD	101,080	6.369,60	0,01
US8894781033	Toll Brothers Inc. Reg.Shares		STK	610	704	94 USD	127,420	72.028,73	0,08
US8926721064	Tradeweb Markets Inc. Reg.Shs CL.A		STK	1.084	1.084	0 USD	104,400	104.874,06	0,11
US87265H1095	Tri Pointe Homes Inc. Reg.Shares		STK	435	580	145 USD	37,930	15.290,10	0,02
US9043111072	Under Armour Inc. Reg.Shs A		STK	778	778	0 USD	7,260	5.234,25	0,01
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares		STK	64	64	0 USD	244,630	14.508,68	0,02
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	1.160	1.160	0 USD	493,100	530.067,65	0,55
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares		STK	645	645	0 USD	53,700	32.097,58	0,03
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	3.360	234	4.533 USD	41,540	129.343,34	0,13

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US92645B1035	Victory Capital Holdings Inc. Reg.Shs Cl.A		STK	1.203	1.203	0 USD	42,410	47.279,43	0,05
US9288811014	Vontier Corp. Reg.Shares		STK	434	434	0 USD	44,740	17.993,85	0,02
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc Reg.Shares		STK	331	219	65 USD	394,100	120.885,09	0,13
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares		STK	8.804	9.843	1.039 USD	13,710	111.855,10	0,12
US9699041011	Williams-Sonoma Inc. Reg.Shares		STK	156	156	0 USD	314,020	45.396,27	0,05
								<b>460.063,76</b>	<b>0,49</b>
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares		STK	1.363	2.248,296	885,296 CAD	78,490	72.868,49	0,08
CA0115321089	Alamos Gold Inc. (new) Reg.Shares		STK	1.622	3.752	2.130 CAD	19,720	21.786,49	0,02
CA15101G1081	Celestica Inc. Reg.Shares (Sub.Vtg)		STK	451	451	0 CAD	61,790	18.981,23	0,02
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)		STK	1.527	0	92 CAD	60,100	62.509,08	0,07
CA3180714048	Finning International Inc. Reg.Shares		STK	3.333	1.193	228 CAD	40,080	90.989,78	0,09
CA3759161035	Gildan Activewear Inc. Reg.Shares (Sub.Vtg)		STK	492	492	0 CAD	49,670	16.645,19	0,02
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc. Reg.Shares		STK	612	232	66 CAD	84,640	35.282,28	0,04
CA5503711080	Lundin Gold Inc. Reg.Shares		STK	601	1.404	803 CAD	18,890	7.732,79	0,01
CA7392391016	Power Corporation of Ca- nada Reg.Shares(Sub.Vtg)		STK	3.428	3.428	0 CAD	37,910	88.516,49	0,09
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)		STK	424	1.390	966 CAD	30,140	8.704,40	0,01
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)		STK	496	301	652 CAD	106,700	36.047,54	0,04
								<b>100.462,44</b>	<b>0,11</b>
<b>Bermuda</b>									
BMG173841013	BW LPG Ltd. Reg.Shares		STK	1.565	1.565	0 NOK	121,000	16.182,28	0,02
BMG3223R1088	Everest Group Ltd. Reg.Shares		STK	152	152	0 USD	395,790	55.750,24	0,06
BMG524401079	Kerry Properties Ltd. Reg.Shares		STK	7.500	7.500	0 HKD	14,320	12.721,65	0,01
BMG611881019	Liberty Global Ltd. Reg.Shares A		STK	598	3.804	3.206 USD	16,930	9.382,02	0,01
BMG850801025	Stolt-Nielsen Ltd. Reg.Shares		STK	188	188	0 NOK	400,000	6.426,25	0,01
								<b>70.075,33</b>	<b>0,08</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>									
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce Inc. Reg.Shares		STK	293	731	438 USD	26,030	7.067,73	0,01
KYG7716G1039	Sapiens International Corp. Bearer Shares		STK	341	341	0 USD	31,460	9.941,49	0,01
KYG8813K1085	United Labs Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	50.000	56.000	6.000 HKD	8,960	53.066,11	0,06
								<b>289.023,20</b>	<b>0,30</b>
<b>Singapur</b>									
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares		STK	1.714	0	1.113 USD	28,630	45.474,77	0,05
SG1504926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg.Shares		STK	19.900	2.000	2.500 SGD	13,490	184.287,09	0,19
SG1175931496	S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares		STK	4.000	4.000	0 SGD	2,530	6.947,21	0,01
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares		STK	2.600	2.000	8.400 SGD	29,310	52.314,13	0,05
								<b>3.630.672,95</b>	<b>3,80</b>
<b>Japan</b>									
JP3122800000	AMADA Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.300	4.300	0 JPY	1.724,500	45.377,83	0,05
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	6.600	6.600	0 JPY	4.501,000	181.787,92	0,19
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares		STK	2.700	2.700	0 JPY	1.974,500	32.623,68	0,03
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	6.600	6.900	300 JPY	4.487,000	181.222,48	0,19
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares		STK	600	600	0 JPY	2.885,000	10.592,76	0,01
JP3386450005	Eneos Holdings Inc. Reg.Shares		STK	16.300	18.000	1.700 JPY	726,700	72.486,12	0,08
JP3822000000	H.U. Group Holdings Inc. Reg.Shares		STK	500	600	1.800 JPY	2.464,500	7.540,69	0,01
JP3777800008	Hanwa Co. Ltd. Reg.Shares		STK	300	300	0 JPY	5.890,000	10.813,06	0,01
JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.200	1.200	0 JPY	4.548,000	33.397,49	0,03
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	22.500	22.700	200 JPY	1.863,500	256.580,70	0,27
JP3853000002	Horiba Ltd. Reg.Shares		STK	800	800	0 JPY	15.635,000	76.542,02	0,08
JP3360800001	Hulic Co. Ltd. Reg.Shares		STK	6.000	6.000	0 JPY	1.550,000	56.910,84	0,06
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares		STK	6.800	15.600	8.800 JPY	2.299,500	95.687,32	0,10
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	2.600	0	4.000 JPY	6.464,000	102.845,85	0,11
JP3735000006	JEOL Ltd. Reg.Shares		STK	800	800	0 JPY	6.236,000	30.528,69	0,03
JP3386030005	JFE Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.600	2.300	700 JPY	2.498,500	24.463,10	0,03
JP3215800008	Kaneka Corp. Reg.Shares		STK	600	0	1.600 JPY	3.755,000	13.787,11	0,01
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	700	100	0 JPY	4.468,000	19.139,18	0,02
JP3240600001	Kissei Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	300	300	0 JPY	3.535,000	6.489,67	0,01
JP3289800009	Kobe Steel Ltd. Reg.Shares		STK	3.500	1.300	3.800 JPY	2.044,000	43.778,51	0,05
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.300	0	500 JPY	2.468,500	34.743,46	0,04
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd. Reg.Shares		STK	700	2.000	4.600 JPY	1.615,500	6.920,17	0,01
JP3933800009	LY Corp. Reg.Shares		STK	50.000	50.000	0 JPY	382,500	117.034,39	0,12
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	7.600	0	3.300 JPY	2.610,500	121.408,57	0,13
JP3868400007	Mazda Motor Corp. Reg.Shares		STK	6.500	1.200	600 JPY	1.761,500	70.066,12	0,07
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd. Reg.Shares		STK	700	700	0 JPY	2.684,000	11.497,21	0,01
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp Reg.Shares		STK	11.900	11.900	0 JPY	919,300	66.944,71	0,07
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	2.300	2.300	400 JPY	3.483,000	49.022,27	0,05
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Reg.Shares		STK	700	0	4.000 JPY	2.531,000	10.841,82	0,01
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares		STK	14.300	9.100	19.000 JPY	1.535,000	134.324,89	0,14

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.400	1.400	0	JPY 7.043,000	60.338,96	0,06
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Reg.Shares		STK	900	2.400	1.500	JPY 4.612,000	25.400,59	0,03
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	800	1.000	200	JPY 2.988,000	14.627,92	0,02
JP3905200006	Mizuno Corp. Reg.Shares		STK	400	400	0	JPY 6.300,000	15.421,00	0,02
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co.Ltd. Reg.Shares		STK	4.000	3.700	1.400	JPY 3.093,000	75.709,78	0,08
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares		STK	2.000	2.000	0	JPY 11.015,000	134.811,38	0,14
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	128.000	136.800	16.300	JPY 180,000	140.992,02	0,15
JP3732200005	Nippon Television Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.700	3.700	0	JPY 2.209,500	50.027,38	0,05
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares		STK	2.700	2.700	0	JPY 4.150,000	68.568,39	0,07
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	18.500	18.500	0	JPY 597,200	67.608,86	0,07
JP3678000005	Nisshinbo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	4.000	1.800	4.900	JPY 1.213,500	29.703,79	0,03
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	4.400	1.000	0	JPY 4.263,000	114.783,66	0,12
JP3192400004	Okamura Corp. Reg.Shares		STK	700	700	0	JPY 2.224,000	9.526,75	0,01
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp. Reg.Shares		STK	8.300	8.300	0	JPY 1.438,500	73.063,42	0,08
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares		STK	800	1.300	500	JPY 2.684,000	13.139,67	0,01
JP3330000005	Sangetsu Corp. Reg.Shares		STK	600	600	0	JPY 3.300,000	12.116,50	0,01
JP3344400001	Sanwa Holdings Corp. Reg.Shares		STK	2.400	2.400	0	JPY 2.633,000	38.670,00	0,04
JP3494600004	SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	700	1.200	500	JPY 19.490,000	83.487,59	0,09
JP3592600005	Shibaura Machine Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0	JPY 3.645,000	22.305,38	0,02
JP3396350005	Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.600	3.600	0	JPY 1.027,000	22.624,81	0,02
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	4.800	0	1.100	JPY 3.976,000	116.788,39	0,12
JP3399000003	Star Micronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	800	800	0	JPY 1.848,000	9.046,99	0,01
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	4.900	4.900	3.800	JPY 3.630,000	108.846,58	0,11
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.800	0	1.000	JPY 4.746,000	81.320,09	0,08
JP3351100007	Sysmex Corp. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 2.687,500	4.933,80	0,01
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0	JPY 1.217,500	37.252,12	0,04
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	7.700	7.700	0	JPY 3.806,000	179.337,69	0,19
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Reg.Shares		STK	1.500	1.500	0	JPY 10.330,000	94.820,81	0,10
<b>Hongkong</b>								<b>66.711,68</b>	<b>0,07</b>
HK0101000591	Hang Lung Properties Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	3.000	5.000	HKD 8,020	9.499,78	0,01
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	7.500	7.500	0	HKD 64,400	57.211,90	0,06
<b>Australien</b>								<b>660.166,29</b>	<b>0,68</b>
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares		STK	5.622	5.622	0	AUD 23,850	80.679,14	0,08
AU000000CGF5	Challenger Ltd. Reg.Shares		STK	3.514	3.514	0	AUD 7,110	15.033,27	0,02
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares		STK	5.599	4.251	4.709	AUD 25,700	86.581,61	0,09
AU0000251498	Helia Group Ltd. Reg.Shares		STK	9.253	9.253	0	AUD 3,910	21.769,14	0,02
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd. Reg.Shares		STK	67.733	22.399	8.973	AUD 2,150	87.623,54	0,09
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd. Reg.Shares		STK	13.850	7.985	490	AUD 18,130	151.087,88	0,16
AU000000SGP0	Stockland Reg.Stapled Secs		STK	50.804	22.307	0	AUD 4,850	148.259,21	0,15
AU000000SULO	Super Retail Group Ltd. Reg.Shares		STK	6.205	3.410	428	AUD 16,100	60.110,41	0,06
AU000000WGX6	Westgold Resources Ltd. Reg.Shares		STK	5.723	5.723	0	AUD 2,620	9.022,09	0,01
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>42.077.195,41</b>	<b>43,84</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>42.077.195,41</b>	<b>43,84</b>
XS1421915049	1,5000 % 3M Co. MTN S.F 16/31		EUR	100.000	0	0	% 87,091	87.091,17	0,09
XS2076155105	0,3750 % Abbott Ireland Finan- cing DAC Notes 19/27		EUR	200.000	0	0	% 91,149	182.297,68	0,19
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestruc- turas S.A. MTN 19/25		EUR	100.000	0	0	% 96,261	96.260,64	0,10
XS2195092601	2,2500 % Abertis Infraestruc- turas S.A. MTN 20/29		EUR	100.000	0	0	% 93,785	93.784,70	0,10
XS1218821756	1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 15/25		EUR	100.000	0	0	% 97,585	97.585,00	0,10
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	% 97,262	97.261,65	0,10
XS2434787235	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 22/34		EUR	100.000	100.000	0	% 81,466	81.465,78	0,09
XS2236363573	1,8750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	% 94,311	94.311,31	0,10
BE6265142099	2,7000 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 14/26		EUR	100.000	0	0	% 98,990	98.990,42	0,10
ES0413900160	4,6250 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 07/27		EUR	500.000	0	0	% 104,270	521.351,25	0,54
ES0413900566	0,2500 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/29		EUR	100.000	0	0	% 86,061	86.060,66	0,09
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 20/26		EUR	200.000	0	0	% 96,203	192.406,56	0,20

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2113889351	0,5000 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 20/27		EUR	100.000	0	0 %	91,923	91.922,98	0,10
PTBSPAOM0008	3,3750 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 23/28		EUR	200.000	200.000	0 %	100,479	200.958,94	0,21
XS2429205540	0,2500 % BAWAG P.S.K. MT Bonds 22/32		EUR	200.000	0	0 %	80,566	161.132,22	0,17
XS2176558620	1,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN 20/30		EUR	100.000	0	0 %	89,779	89.778,66	0,09
FR001400I2W5	3,0000 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl. Fin.Hab. 23/28		EUR	200.000	200.000	0 %	100,115	200.229,36	0,21
XS1378880253	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 16/26		EUR	200.000	0	0 %	97,944	195.887,96	0,20
FR0013444759	0,1250 % BNP Paribas S.A. Non- Preferred MTN 19/26		EUR	200.000	200.000	0 %	92,692	185.383,52	0,19
FR001400CFW8	3,6250 % BNP Paribas S.A. Non- Preferred MTN 22/29		EUR	100.000	0	0 %	100,081	100.081,10	0,10
FR001400NV51	4,0950 % BNP Paribas S.A. Non- Preferred MTN 24/34		EUR	100.000	100.000	0 %	102,196	102.196,42	0,11
XS1346115295	1,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26		EUR	200.000	0	0 %	96,774	193.548,14	0,20
XS1385945131	2,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26		EUR	100.000	0	0 %	97,198	97.197,52	0,10
XS1512677003	1,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26		EUR	100.000	0	0 %	95,445	95.444,68	0,10
FR001400FBR0	4,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mu- tuel Non-Pref. MTN 23/33		EUR	200.000	0	0 %	102,556	205.112,52	0,21
XS1637333748	1,5000 % British Telecomuni- cations PLC MTN 17/27		EUR	100.000	0	0 %	94,198	94.198,07	0,10
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	200.000	150.000	0 %	119,813	239.626,00	0,25
DE0001102382	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	100.000	0	0 %	97,223	97.223,00	0,10
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	80.000	0	0 %	93,973	75.178,40	0,08
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	150.000	0	100.000 %	93,743	140.614,50	0,15
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	50.000	0	0 %	93,091	46.545,50	0,05
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	50.000	0	0 %	91,429	45.714,50	0,05
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	50.000	0	0 %	90,634	45.317,00	0,05
DE0001102507	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	280.000	280.000	0 %	86,791	243.014,77	0,25
DE0001102531	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	350.000	0	0 %	85,859	300.506,47	0,31
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	50.000	0	0 %	84,967	42.483,50	0,04
DE0001102580	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	650.000	0	0 %	83,936	545.583,94	0,57
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	250.000	0	0 %	95,761	239.402,48	0,25
DE000BU2Z023	2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 24/34		EUR	150.000	150.000	0 %	99,012	148.517,99	0,16
DE000BU25000	2,2000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl. S.187 23/28		EUR	100.000	500.000	400.000 %	99,230	99.230,00	0,10
ES0413307093	1,0000 % Caixabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 15/25		EUR	200.000	0	0 %	96,326	192.651,24	0,20
XS2555187801	5,3750 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/30		EUR	200.000	200.000	0 %	108,083	216.165,04	0,23
XS1179916017	1,2500 % Carrefour S.A. MTN 15/25		EUR	100.000	0	0 %	97,498	97.498,14	0,10
XS2167003685	1,2500 % Citigroup Inc. FLR MTN 20/26		EUR	200.000	200.000	0 %	96,949	193.897,22	0,20
XS1107727007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26		EUR	100.000	0	0 %	96,623	96.622,51	0,10
XS1969600748	1,7500 % CNH Industrial Fi- nance Euro.SA MTN 19/27		EUR	100.000	0	0 %	95,247	95.247,19	0,10
DE000CZ40MC5	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.888 17/25		EUR	100.000	0	0 %	96,661	96.660,75	0,10
DE000CZ45VM4	0,8750 % Commerzbank AG MTN Anl. S.948 20/27		EUR	100.000	0	0 %	92,782	92.781,86	0,10
DE000CZ45VC5	0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.940 19/26		EUR	200.000	0	0 %	93,032	186.063,00	0,19
XS2178586157	2,5000 % Continental AG MTN 20/26		EUR	200.000	100.000	0 %	98,188	196.376,62	0,20
XS2558972415	3,6250 % Continental AG MTN 22/27		EUR	100.000	0	0 %	100,550	100.550,14	0,10
FR0014009ED1	0,8750 % Crédit Agric. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 22/27		EUR	200.000	0	0 %	92,905	185.810,74	0,19
FR001400G5S8	3,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.H. 23/26		EUR	100.000	0	0 %	100,270	100.269,76	0,10
FR0013348802	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 18/28		EUR	200.000	200.000	0 %	91,338	182.676,06	0,19

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013506870	0,1250 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.20/25		EUR	100.000	0	0 %	96,647	96.646,64	0,10
FR0014008RV7	0,8750 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.22/32		EUR	200.000	0	0 %	85,366	170.731,04	0,18
FR0013216926	1,2080 % Danone S.A. MTN 16/28		EUR	100.000	0	0 %	92,003	92.003,10	0,10
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/28		EUR	100.000	0	0 %	93,075	93.075,27	0,10
DE000DL19US6	2,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/26		EUR	100.000	0	0 %	97,980	97.980,33	0,10
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	100.000	0	0 %	94,265	94.265,34	0,10
XS0161488498	7,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 03/33		EUR	100.000	0	0 %	130,613	130.613,10	0,14
XS0332257335	4,7500 % Development Bank of Japan Bonds 07/27		EUR	200.000	200.000	0 %	105,695	211.390,06	0,22
DE000A1R06C5	2,3750 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Öff.-Pfe. S.25059 13/28		EUR	100.000	0	100.000 %	95,860	95.860,24	0,10
DE000A13SR38	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.358 15/30 [WL]		EUR	400.000	0	0 %	89,222	356.889,56	0,37
XS2069380991	0,2500 % E.ON SE MTN 19/26		EUR	100.000	0	0 %	92,787	92.786,82	0,10
XS1255433754	2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25		EUR	200.000	0	0 %	98,941	197.882,58	0,21
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance B.V. MTN 15/25		EUR	100.000	0	0 %	98,480	98.479,72	0,10
FR0013510179	2,8750 % ELO S.A. MTN 20/26		EUR	100.000	0	0 %	96,794	96.794,34	0,10
XS2242728041	0,2500 % EnBW International Fi- nance BV MTN 20/30		EUR	100.000	0	0 %	83,001	83.000,70	0,09
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25		EUR	200.000	200.000	0 %	94,730	189.460,10	0,20
FR0012602761	1,0000 % Engie S.A. MTN 15/26		EUR	200.000	0	0 %	95,609	191.217,84	0,20
FR0013455813	0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30		EUR	200.000	0	0 %	83,551	167.102,58	0,17
XS1023703090	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 14/29		EUR	100.000	0	0 %	101,541	101.541,41	0,11
XS1412711217	1,6250 % ENI S.p.A. MTN 16/28		EUR	200.000	200.000	0 %	93,250	186.499,10	0,19
XS2623957078	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 23/27		EUR	100.000	100.000	0 %	100,571	100.570,52	0,10
EU000A1G0AJ7	3,8750 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 12/32		EUR	600.000	0	0 %	108,080	648.482,58	0,68
EU000A1G0BL1	2,7500 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 13/29		EUR	200.000	0	0 %	100,129	200.257,88	0,21
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 16/26		EUR	200.000	0	0 %	94,744	189.487,80	0,20
EU000A1G0DR4	0,7500 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 17/27		EUR	300.000	0	0 %	94,060	282.179,91	0,29
EU000A1G0EL5	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 21/31		EUR	100.000	100.000	0 %	83,160	83.159,76	0,09
EU000A1G0EP6	0,1250 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 22/30		EUR	500.000	0	300.000 %	85,866	429.331,15	0,45
EU000A3KWCF4	0,0000 % Europäische Union MTN 21/28		EUR	100.000	0	100.000 %	88,500	88.499,97	0,09
EU000A3KT6A3	0,0000 % Europäische Union MTN 21/31		EUR	100.000	0	0 %	82,887	82.887,20	0,09
EU000A3K4DD8	1,0000 % Europäische Union MTN 22/32		EUR	300.000	300.000	0 %	86,934	260.801,28	0,27
EU000A3K4DW8	2,7500 % Europäische Union MTN 22/33		EUR	100.000	100.000	0 %	99,793	99.792,59	0,10
EU000A3K4DJ5	0,8000 % Europäische Union MTN 22/51		EUR	300.000	0	0 %	97,034	291.100,83	0,30
EU000A3K4D82	2,7500 % Europäische Union MTN 23/26		EUR	400.000	400.000	0 %	99,609	398.434,12	0,42
EU000A1G1Q17	3,3750 % Europäische Union MTN 12/32		EUR	350.000	0	0 %	104,742	366.596,93	0,38
XS0427291751	4,5000 % European Invest- ment Bank MTN 09/25		EUR	50.000	0	0 %	102,035	51.017,59	0,05
XS0505157965	4,0000 % European Invest- ment Bank MTN 10/30		EUR	100.000	0	0 %	107,204	107.204,36	0,11
FR0013369493	2,0000 % Eutelsat S.A. Bonds 18/25		EUR	300.000	0	0 %	97,991	293.971,53	0,31
DE000A185QB3	0,7500 % Evonik Industries AG MTN 16/28		EUR	200.000	0	0 %	91,173	182.345,46	0,19
XS2606261597	4,5000 % Fortum Oyj MTN 23/33		EUR	100.000	100.000	0 %	105,005	105.005,35	0,11
XS1554373677	2,1250 % Fresenius Finance Ire- land PLC MTN 17/27 3		EUR	100.000	0	100.000 %	96,205	96.204,61	0,10
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/30		EUR	100.000	0	0 %	87,671	87.670,70	0,09
XS1589806907	1,6250 % Heidelberg Mater. Fin.Lux. S.A. MTN 17/26		EUR	100.000	0	0 %	96,391	96.391,33	0,10
XS1810653540	1,7500 % Heidelberg Mater. Fin.Lux. S.A. MTN 18/28		EUR	100.000	0	0 %	94,731	94.730,55	0,10
XS2018637327	1,1250 % Heidelberg Mater. Fin.Lux. S.A. MTN 19/27		EUR	100.000	100.000	0 %	92,820	92.820,35	0,10
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Materials AG MTN 23/32		EUR	200.000	0	0 %	100,802	201.604,22	0,21

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1877595014	1,7500 % Heineken N.V. MTN 18/31		EUR	100.000	0	0 %	90,416	90.415,55	0,09
FR0014003GX7	1,0000 % IMERYS S.A. MTN 21/31		EUR	100.000	0	0 %	81,089	81.089,41	0,08
XS2418730995	0,1250 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 21/31		EUR	100.000	0	0 %	81,148	81.148,15	0,08
XS2585966505	3,0000 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 23/33		EUR	200.000	0	0 %	100,455	200.910,62	0,21
XS2350756446	0,8750 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/32		EUR	100.000	0	0 %	90,223	90.223,21	0,09
IT0005259988	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe.17/27		EUR	300.000	0	0 %	93,548	280.644,81	0,29
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/26		EUR	150.000	0	0 %	93,803	140.703,89	0,15
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/29		EUR	200.000	0	0 %	91,451	182.902,98	0,19
XS0935427970	2,8750 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/28		EUR	100.000	0	0 %	98,591	98.591,00	0,10
BE0000352618	0,0000 % Koenigreich Belgien Bons d'Etat 21/31		EUR	480.000	0	0 %	81,673	392.030,40	0,41
BE0000291972	5,5000 % Koenigreich Bel- gien Obl. Lin. S.31 98/28		EUR	50.000	350.000	300.000 %	110,652	55.326,00	0,06
NL0010071189	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	150.000	150.000	0 %	99,708	149.561,99	0,16
NL00150006U0	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/31		EUR	100.000	0	0 %	83,521	83.521,00	0,09
NL0000102317	5,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 98/28		EUR	80.000	0	100.000 %	110,335	88.268,00	0,09
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	750.000	750.000	0 %	100,638	754.784,70	0,79
ES0000012L78	3,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	100.000	100.000	0 %	103,581	103.581,21	0,11
ES0000012411	5,7500 % Koenigreich Spanien Obl. 01/32		EUR	150.000	0	0 %	120,149	180.223,50	0,19
XS2406890066	0,8750 % Kon. KPN N.V. MTN 21/33		EUR	100.000	100.000	0 %	79,532	79.531,58	0,08
BE0000349580	0,1000 % Königreich Belgien Bons d'Etat 20/30		EUR	250.000	250.000	0 %	85,491	213.727,50	0,22
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	50.000	0	0 %	103,053	51.526,50	0,05
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28		EUR	50.000	0	250.000 %	92,794	46.397,00	0,05
BE0000346552	1,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.86 18/33		EUR	200.000	200.000	0 %	88,127	176.254,00	0,18
NL0011220108	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 15/25		EUR	50.000	0	0 %	96,442	48.221,00	0,05
ES00000123C7	5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26		EUR	200.000	0	0 %	106,397	212.794,00	0,22
ES00000124C5	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/28		EUR	125.000	0	0 %	109,935	137.418,74	0,14
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	100.000	0	450.000 %	98,190	98.190,00	0,10
ES0000012F43	0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	100.000	0	500.000 %	88,623	88.622,99	0,09
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 16/26		EUR	900.000	850.000	0 %	97,881	880.929,00	0,92
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 17/27		EUR	70.000	0	0 %	96,012	67.208,40	0,07
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 17/27		EUR	600.000	0	0 %	95,348	572.088,00	0,60
ES0000012F76	0,5000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 20/30		EUR	500.000	0	300.000 %	87,049	435.244,95	0,45
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 20/30		EUR	150.000	150.000	0 %	90,275	135.412,49	0,14
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	200.000	0	0 %	95,079	190.157,90	0,20
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29		EUR	150.000	0	0 %	91,218	136.826,30	0,14
FR001400HF42	3,1250 % La Banq. Pos. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/29		EUR	200.000	200.000	0 %	100,475	200.950,26	0,21
DE000NRW0H99	0,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1402 16/26		EUR	200.000	0	0 %	95,862	191.724,66	0,20
DE000NRWOLF2	0,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1471 18/28		EUR	100.000	0	250.000 %	92,060	92.060,28	0,10
FR0013506508	0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/25		EUR	100.000	0	0 %	97,384	97.383,90	0,10
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group Ltd. MTN 21/31		EUR	200.000	0	0 %	84,852	169.704,76	0,18
DE000A2YNZX6	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG MTN 19/30		EUR	100.000	0	0 %	87,376	87.375,62	0,09
DE000A289QR9	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG MTN 20/30		EUR	100.000	0	0 %	87,018	87.018,49	0,09
DE000A289RN6	2,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 20/25		EUR	100.000	0	0 %	99,180	99.180,40	0,10
XS2102932055	0,5000 % Merck Financial Ser- vices GmbH MTN 20/28		EUR	100.000	0	0 %	89,739	89.738,71	0,09
XS2526882001	2,3470 % National Aust. Bank Ltd. Mortg.Cov. MT Bds 22/29		EUR	300.000	0	0 %	96,082	288.246,03	0,30
XS2680745382	4,6680 % National Grid North Amer. Inc. MTN 23/33		EUR	100.000	100.000	0 %	106,285	106.285,08	0,11
XS2289408440	0,1630 % National Grid PLC MTN 21/28		EUR	200.000	200.000	0 %	88,109	176.218,00	0,18

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS2385790667	0,2500 % Nationwide Building Society MTN 21/28		EUR	200.000	0	0 %	87,415	174.829,72	0,18
DE000DHY4861	0,3750 % Nordde Ldsbk -GZ- MTN Hyp.-Pfe. S.486 17/25		EUR	100.000	0	100.000 %	96,312	96.312,19	0,10
XS2463702907	1,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 22/29		EUR	100.000	0	0 %	91,092	91.091,70	0,10
DE000NWB0AT4	2,8750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.0AT 23/33		EUR	750.000	750.000	0 %	100,713	755.349,60	0,79
XS2635622595	4,0000 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 23/28		EUR	100.000	100.000	0 %	102,814	102.813,60	0,11
FR0013396520	2,0000 % Orange S.A. MTN 19/29		EUR	200.000	0	0 %	94,995	189.990,98	0,20
FR001400E904	4,1250 % RCI Banque S.A. MTN 22/25		EUR	150.000	150.000	0 %	100,375	150.561,98	0,16
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	50.000	0	0 %	101,177	50.588,50	0,05
FR0011317783	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27		EUR	100.000	0	0 %	100,112	100.112,00	0,10
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	565.000	150.000	0 %	99,207	560.519,49	0,58
FR0012938116	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	50.000	0	0 %	96,762	48.381,00	0,05
FR0013200813	0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	100.000	0	0 %	93,603	93.603,00	0,10
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	150.000	100.000	0 %	91,793	137.689,50	0,14
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	200.000	0	500.000 %	89,819	179.637,98	0,19
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	950.000	0	0 %	81,681	775.969,41	0,81
FR001400AIN5	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 22/28		EUR	100.000	500.000	400.000 %	92,920	92.920,00	0,10
FR0014007L00	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/32		EUR	200.000	0	200.000 %	80,457	160.913,98	0,17
FR001400H7V7	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33		EUR	600.000	600.000	0 %	101,798	610.787,94	0,64
FI4000278551	0,5000 % Republik Finnland Bonds 17/27		EUR	25.000	0	0 %	92,762	23.190,50	0,02
FI4000523238	1,5000 % Republik Finnland Bonds 22/32		EUR	200.000	400.000	200.000 %	90,712	181.424,34	0,19
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	100.000	0	0 %	96,375	96.375,00	0,10
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29		EUR	150.000	200.000	400.000 %	93,066	139.599,00	0,15
IE00BMD03L28	0,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 22/32		EUR	150.000	0	0 %	83,180	124.770,00	0,13
IT0003256820	5,7500 % Republik Italien B.T.P. 02/33		EUR	150.000	0	0 %	116,568	174.851,99	0,18
IT0004644735	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 10/26		EUR	300.000	500.000	300.000 %	102,339	307.017,00	0,32
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	100.000	0	190.000 %	106,532	106.531,99	0,11
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	500.000	0	700.000 %	97,888	489.440,00	0,51
IT0005094088	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/32		EUR	730.000	0	0 %	87,878	641.509,33	0,67
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	100.000	0	350.000 %	95,302	95.302,00	0,10
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	150.000	0	0 %	97,307	145.960,49	0,15
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	150.000	150.000	0 %	96,081	144.121,49	0,15
IT0005370306	2,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/26		EUR	800.000	800.000	0 %	97,686	781.488,00	0,82
IT0005365165	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29		EUR	600.000	0	0 %	99,086	594.515,94	0,62
IT0005403396	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	400.000	400.000	0 %	86,651	346.603,96	0,36
IT0005521981	3,4000 % Republik Italien B.T.P. 22/28		EUR	200.000	200.000	0 %	101,043	202.085,34	0,21
IT0005544082	4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33		EUR	500.000	500.000	0 %	106,017	530.084,95	0,55
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	450.000	0	0 %	111,470	501.615,00	0,52
IT0001444378	6,0000 % Republik Italien B.T.P. 99/31		EUR	280.000	0	0 %	116,853	327.188,37	0,34
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	300.000	100.000	0 %	86,983	260.948,91	0,27
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Republik Oesterreich MTN 18/28		EUR	300.000	300.000	0 %	93,045	279.133,74	0,29
XS1209947271	0,8750 % Republik Polen MTN 15/27		EUR	500.000	0	0 %	94,085	470.424,60	0,49
XS1346201616	1,5000 % Republik Polen MTN 16/26		EUR	400.000	400.000	0 %	96,811	387.243,28	0,40
XS1958534528	1,0000 % Republik Polen MTN 19/29		EUR	400.000	0	100.000 %	91,374	365.497,96	0,38
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	100.000	0	100.000 %	99,847	99.847,00	0,10
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	200.000	0	0 %	98,433	196.866,00	0,21
PTOTEMOE0035	0,7000 % Republik Portugal Obr. 20/27		EUR	100.000	0	150.000 %	93,929	93.929,00	0,10
PTOTE00E0033	0,3000 % Republik Portugal Obr. 21/31		EUR	130.000	0	0 %	83,924	109.101,20	0,11
XS1312891549	2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S		EUR	400.000	250.000	0 %	98,333	393.331,08	0,41
XS1420357318	2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S		EUR	250.000	0	0 %	94,493	236.232,08	0,25
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	600.000	200.000	0 %	95,331	571.988,82	0,60
XS1934867547	2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0 %	95,232	190.463,44	0,20
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S		EUR	300.000	0	0 %	92,471	277.413,21	0,29
XS2102283814	0,0500 % Santander UK PLC MT Cov. Bds. 20/27		EUR	100.000	0	150.000 %	91,528	91.527,71	0,10
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29		EUR	100.000	100.000	0 %	90,476	90.476,11	0,09
XS1718316281	1,3750 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/28		EUR	100.000	0	0 %	92,859	92.858,90	0,10
FR0013368602	2,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/28		EUR	200.000	0	0 %	94,741	189.481,76	0,20
FR0013479276	0,7500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 20/27		EUR	100.000	0	0 %	92,308	92.307,62	0,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.



## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013518057	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 20/30		EUR	100.000	0	0 %	86,591	86.590,55	0,09
XS2478523108	1,7500 % SpareBank 1 Boligkre. AS MT Mortg.Cov. Bds 22/32		EUR	200.000	0	0 %	90,865	181.730,68	0,19
XS2282210231	0,2000 % Swedbank AB Non- Preferred MTN 21/28		EUR	150.000	0	0 %	88,218	132.326,84	0,14
XS2443485565	1,3000 % Swedbank AB Non- Preferred MTN 22/27		EUR	100.000	0	0 %	93,613	93.613,04	0,10
XS1961772560	1,7880 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/29		EUR	200.000	0	0 %	93,336	186.672,44	0,19
XS2592301365	4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 23/31		EUR	100.000	100.000	0 %	103,493	103.492,53	0,11
XS1074144871	2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26		EUR	200.000	0	0 %	99,122	198.244,18	0,21
XS1509006380	1,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/25		EUR	200.000	0	0 %	97,470	194.940,54	0,20
XS1458408561	1,6250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/26		EUR	200.000	200.000	0 %	96,000	192.000,64	0,20
XS1362373224	3,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/31		EUR	100.000	0	0 %	98,495	98.495,45	0,10
XS2107332640	0,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/30		EUR	100.000	0	0 %	86,794	86.793,57	0,09
XS2292954893	0,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/28		EUR	200.000	0	0 %	88,982	177.963,24	0,19
XS1195202822	2,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 15/Und.		EUR	100.000	0	0 %	98,207	98.206,50	0,10
FR0013424868	0,6250 % Vivendi SE MTN 19/25		EUR	100.000	0	0 %	97,660	97.660,23	0,10
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group PLC MTN 16/26		EUR	300.000	0	0 %	97,499	292.497,69	0,31
XS1721423462	1,1250 % Vodafone Group PLC MTN 17/25		EUR	200.000	0	0 %	96,331	192.661,86	0,20
XS2604697891	3,8750 % Volkswagen Intl Fi- nance N.V. MTN 23/26		EUR	200.000	200.000	0 %	100,258	200.515,10	0,21
DE000A28ZQP7	0,6250 % Vonovia SE MTN 20/26		EUR	100.000	0	0 %	93,359	93.359,38	0,10
DE000A3MP4U9	0,2500 % Vonovia SE MTN 21/28		EUR	100.000	0	0 %	85,514	85.514,12	0,09
XS2606993694	3,4570 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 23/25		EUR	300.000	300.000	0 %	99,933	299.798,52	0,31
<b>Indezertifikate</b>								<b>587.333,81</b>	<b>0,61</b>
<b>Irland</b>								<b>587.333,81</b>	<b>0,61</b>
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	2.987	2.987	0 EUR	196,630	587.333,81	0,61
<b>Wertpapierzertifikate</b>								<b>307.552,42</b>	<b>0,32</b>
<b>Gro�britannien</b>								<b>307.552,42</b>	<b>0,32</b>
JE00BP2PWW32	WisdomTr Comm.Sec.Ltd. RI- Zert. Sol. Carb. 15/Und.		STK	15.472	15.472	0 EUR	19,878	307.552,42	0,32
<b>An organisierten M�rkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>196.072,30</b>	<b>0,21</b>
<b>Aktien</b>								<b>25.706,50</b>	<b>0,03</b>
<b>Gro�britannien</b>								<b>25.706,50</b>	<b>0,03</b>
GB00B2863827	CVS Group PLC Reg.Shares		STK	1.363	2.157	794 GBP	10,120	16.114,91	0,02
GB00B0CY5V57	Serica Energy PLC Reg.Shares		STK	4.445	7.249	2.804 GBP	1,847	9.591,59	0,01
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>170.365,80</b>	<b>0,18</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>170.365,80</b>	<b>0,18</b>
XS2065939469	0,0000 % Provinz Quebec MTN 19/29		EUR	200.000	0	200.000 %	85,183	170.365,80	0,18
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>18.599.264,62</b>	<b>19,41</b>
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>6.515.410,45</b>	<b>6,80</b>
<b>Luxemburg</b>								<b>6.515.410,45</b>	<b>6,80</b>
LU0594339896	A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. IT Acc.		ANT	262,107	0	0 EUR	3.788,390	992.963,54	1,04
LU1883297647	AGIF-A.German Sm.+ Micro Cap Inhaber-Anteile Acc.		ANT	3,739	0	0 EUR	152.977,170	571.981,64	0,60
LU2243730822	AGIF-All. Dyn. All. Plus Eq. Act. Nom. WT9 Acc.		ANT	3,509	0	0 EUR	170.243,510	597.384,48	0,62
LU0256883504	AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile WT		ANT	69,892	142,125	72,233 EUR	4.157,390	290.568,30	0,30
LU2591118976	AGIF-All.SDG Gbl Eq. Act.Por. WT9 Acc.		ANT	5	5	0 EUR	120.342,830	601.714,15	0,63
LU1602090547	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc. Bd Inhaber-Ant. WT (H2)		ANT	1.235,597	1.423,253	187,656 EUR	1.159,150	1.432.242,26	1,49
LU1586358795	AGIF-Allz Volatility Strategy Inhaber-Anteile I		ANT	440,39	0	133,723 EUR	1.079,290	475.308,52	0,50
LU2593589067	AGIF-US Investment Grade Cred. Act.au Port. W Dis.		ANT	1.546,246	1.546,246	0 USD	1.017,560	1.458.065,13	1,52

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
LU0856992960	AllianzGI Fund-AdvFixIncSho- Dur Inhaber Anteile W		ANT	107,37	2.158,006	23.245,214 EUR	886,490	95.182,43	0,10
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>12.083.854,17</b>	<b>12,61</b>
<b>Deutschland</b>								<b>2.559.204,78</b>	<b>2,67</b>
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nach- haltig Inhaber-Anteile I		ANT	28.338	1.930	0 EUR	90,310	2.559.204,78	2,67
<b>Irland</b>								<b>8.929.310,87</b>	<b>9,32</b>
IE00BDDRDW15	iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Reg.Inc.Shares		ANT	172.960	172.960	421.402 EUR	3,943	681.929,39	0,71
IE00B27YCF74	iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Reg.Shares		ANT	19.083	19.083	0 EUR	27,240	519.820,92	0,54
IE00B1TXHL60	iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF Reg.Shares		ANT	49.334	49.334	0 EUR	29,945	1.477.306,63	1,54
IE00BP3QZ601	iShsIV-Edge MSCI Wo.Qu.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	9.704	9.704	0 EUR	60,550	587.577,20	0,61
IE00BF3N7219	iShsIV-Fa.An.Hi.Yi.Co.Bd U.ETF Reg.Shs Hdgd Dist		ANT	305.592	348.901	43.309 EUR	4,701	1.436.649,11	1,50
IE00B4M7GH52	iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	24.522	24.522	0 EUR	19,182	470.381,00	0,49
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund Reg.Shs SI2-JSS Acc.		ANT	23.074,864	12.191,936	0 EUR	124,580	2.874.666,56	3,01
IE00BQQP9H09	VE MST US Sust. MOAT UC.ETF Reg.Shares A		ANT	9.254	9.254	0 EUR	52,800	488.611,20	0,51
IE00B9MRHC27	Xtr.(IE) - MSCI Nordic Reg.Shares 1D		ANT	7.254	7.254	0 EUR	54,090	392.368,86	0,41
<b>Luxemburg</b>								<b>595.338,52</b>	<b>0,62</b>
LU0476289466	Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C		ANT	87.640	89.245	14.297 EUR	6,793	595.338,52	0,62
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>3)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>94.977.353,43</b>	<b>99,11</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
								<b>-7.859,10</b>	<b>-0,01</b>
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 24	XEUR	EUR Anzahl	-50					-77.375,00	-0,08
E-Mini Russ. Val. 1000 In- dex Future (RSV) Juni 24	XCME	USD Anzahl	28					55.333,15	0,06
E-Mini Russell 1000 Gr. In- dex Future (RG) Juni 24	XCME	USD Anzahl	-14					-49.300,34	-0,05
E-Mini S&P 500 ESG Index Future (ESG) Juni 24	XCME	USD Anzahl	24					127.105,92	0,13
MSCI World Index Fu- ture (FMWN) Juni 24	XEUR	EUR Anzahl	-114					-171.270,00	-0,18
Topix-Tokyo Stock Price In- dex Future (JTI) Juni 24	XOSE	JPY Anzahl	35					107.647,17	0,11
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-7.859,10</b>	<b>-0,01</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
								<b>46.319,44</b>	<b>0,05</b>
EURO Bobl Future (FGBM) Juni 24	XEUR	EUR	3.700.000					6.290,00	0,01
EURO Bund Future (FGBL) Juni 24	XEUR	EUR	4.400.000					-1.320,00	0,00
EURO Schatz Future (FGBS) Juni 24	XEUR	EUR	1.900.000					-475,00	0,00
EURO-BTP Future (FBTP) Juni 24	XEUR	EUR	600.000					6.150,00	0,01
Long Term EURO OAT Fu- ture (FOAT) Juni 24	XEUR	EUR	1.100.000					1.870,00	0,00
SHORT EURO-BTP Fu- ture (FBTS) Juni 24	XEUR	EUR	1.100.000					1.370,00	0,00
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 24	XCBT	USD	5.600.000					32.434,44	0,03
<b>Summe Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>46.319,44</b>	<b>0,05</b>
<b>Sonstige Derivate</b>									
<b>Sonstige Terminkontrakte</b>									
								<b>-13.309,70</b>	<b>-0,01</b>
Cross Rate EUR/USD Future Juni 24	XCME	USD	2.000.000			USD	-0,007	-13.309,70	-0,01
<b>Summe Sonstige Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-13.309,70</b>	<b>-0,01</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
State Street Bank International GmbH		EUR	235.642,59			%	100,000	235.642,59	0,25
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
State Street Bank International GmbH		DKK	44.627,51			%	100,000	5.984,25	0,01
State Street Bank International GmbH		NOK	6.045,91			%	100,000	516,66	0,00
State Street Bank International GmbH		SEK	173.301,59			%	100,000	15.015,52	0,02

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		AUD	24.611,61		%	100,000	14.808,88	0,02
	State Street Bank International GmbH		CAD	50.233,11		%	100,000	34.215,24	0,04
	State Street Bank International GmbH		CHF	7.877,05		%	100,000	8.055,48	0,01
	State Street Bank International GmbH		HKD	36.000,02		%	100,000	4.264,24	0,00
	State Street Bank International GmbH		ILS	1.000,00		%	100,000	251,72	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	22.480.546,00		%	100,000	137.568,48	0,14
	State Street Bank International GmbH		USD	20.697,19		%	100,000	19.180,05	0,02
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>475.503,11</b>	<b>0,51</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds<sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>475.503,11</b>	<b>0,51</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	466.412,10				466.412,10	0,49
	Dividendenansprüche		EUR	96.469,29				96.469,29	0,10
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	26.106,07				26.106,07	0,03
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	3.480,64				3.480,64	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	13.008,62				13.008,62	0,01
	Bestandsvergütung		EUR	2.031,89				2.031,89	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>607.508,61</b>	<b>0,63</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		GBP	-21.393,02				-24.993,31	-0,03
<b>Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-24.993,31</b>	<b>-0,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-126.548,43				-126.548,43	-0,13
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-3.480,74				-3.480,74	0,00
	Kostenabgrenzung		EUR	-113.556,99				-113.556,99	-0,12
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-243.586,16</b>	<b>-0,25</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>95.816.936,32</b>	<b>100,00</b>
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						<b>STK</b>	<b>452.205</b>	

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung		gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR	4.243.810,05

**PremiumMandat Konservativ C (EUR)**

---

ISIN	DE0008493859
Fondsvermögen	92.462.765,22
Umlaufende Anteile	421.960,470
Anteilwert	219,13

---

**PremiumMandat Konservativ CT (EUR)**

---

ISIN	DE000A2DU156
Fondsvermögen	3.354.171,03
Umlaufende Anteile	30.244,768
Anteilwert	110,90

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 27.03.2024 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.03.2024 oder letztbekannte

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.03.2024**

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,85595
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45750
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,70200
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,54150
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,97785
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,07910
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,46815
Israel, Schekel	(ILS)	1 Euro = ILS	3,97270
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,45670
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	163,41350
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,44230
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,66195

**Marktschlüssel****Terminbörsen**

XCBT	=	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XCME	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	=	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Australien</b>				
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.299
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK	9.592	18.271
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK	0	1.290
AU000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK	0	21.508
AU000000GNC9	GrainCorp Ltd. Reg.Shares	STK	884	3.698
AU000000IPL1	Incitec Pivot Ltd. Reg.Shares	STK	0	32.330
AU000000JBH7	JB HI-FI Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.534
AU000000MTS0	Metcash Ltd. Reg.Shares	STK	0	34.914
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd. Reg.Shares	STK	3.842	3.842
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	112	777
<b>Bermuda</b>				
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	340
<b>Dänemark</b>				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	11	24
DK0060083210	Dampskibsselskabet Norden A/S Navne-Aktier	STK	226	226
DK0060542181	ISS AS Indehaver Aktier	STK	318	1.554
<b>Deutschland</b>				
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	STK	0	652
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK	2.108	2.108
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	0	9.853
DE0006305006	Deutz AG Inhaber-Aktien	STK	1.101	1.101
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien	STK	0	57
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	554	3.352
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	983
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	0	598
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien	STK	298	298
<b>Finnland</b>				
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	118	659
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	0	12.251
FI0009000277	TietoEVRY Oyj Reg.Shares	STK	1.049	1.049
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	1.584
<b>Frankreich</b>				
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	0	2.713
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	2.580
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port.	STK	603	603
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK	54	1.568
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK	219	1.209
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	0	796
FR0010040865	Gecina S.A. Actions Nom.	STK	481	481
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	842	842
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	22	22
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur	STK	656	656
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK	377	7.606
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	0	832
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur	STK	661	661
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK	149	149
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.	STK	0	347
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	0	1.104
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares	STK	0	513
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	0	798
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK	0	3.874
FR0000121204	Wendel SE Actions Port.	STK	0	174
<b>Großbritannien</b>				
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK	1.531	1.531
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK	0	70.764
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares	STK	0	5.809
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group PLC Reg.Shares	STK	0	10.317
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK	541	541

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GB0003452173	Firstgroup PLC Reg.Shares	STK	0	9.990
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC Reg.Shares	STK	2.363	2.363
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares	STK	0	18.677
GB00BLDRH360	OSB GROUP PLC Reg.Shares	STK	904	4.942
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK	0	5.989
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK	2.380	121.218
<b>Hongkong</b>				
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK	0	1.400
HK0083000502	Sino Land Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.000	16.000
HK0000063609	Swire Properties Ltd. Reg.Shares	STK	5.200	5.200
<b>Irland</b>				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	0	602
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK	367	367
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares (EUR)	STK	1.283	1.283
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares (GBP)	STK	0	1.134
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares (USD)	STK	2.417	2.417
IE00BDVJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares	STK	350	1.931
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	655	655
<b>Italien</b>				
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	0	14.596
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	66.251
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK	0	2.661
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.	STK	0	5.244
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	4.935	4.935
<b>Japan</b>				
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares	STK	1.500	3.100
JP3118000003	ASICS Corp. Reg.Shares	STK	1.500	1.500
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	800
JP3491000000	Daido Steel Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.500	1.500
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.100
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	100	100
JP3811000003	Fujikura Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.700
JP3768600003	Haseko Corp. Reg.Shares	STK	0	4.700
JP3153850007	Infroneer Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	10.700
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd. Reg.Shares	STK	300	1.800
JP3144500000	Itoham Yonekyu Holdings Inc. Reg.Shares	STK	300	300
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	10.200
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares	STK	3.000	3.000
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares	STK	200	5.300
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.200
JP3499800005	Mitsubishi HC Capital Inc. Reg.Shares	STK	4.600	4.600
JP3888300005	Mitsui Chemicals Inc. Reg.Shares	STK	0	4.100
JP3888400003	Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	900
JP3891200002	Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	400	400
JP3660400007	Nichias Corp. Reg.Shares	STK	300	300
JP3665200006	Nichirei Corp. Reg.Shares	STK	900	900
JP3688370000	Nippon Express Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	300
JP3749400002	Nippon Paint Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.500	8.700
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares	STK	0	600
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	800
JP3738600000	Niterra Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.700
JP3165600002	NTN Corp. Reg.Shares	STK	8.000	8.000
JP3201600008	Organo Corp. Reg.Shares	STK	0	700
JP3982800009	Rohm Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	300
JP3414750004	Seiko Epson Corp. Reg.Shares	STK	0	1.200
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.500
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares	STK	300	300
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK	100	3.700
JP3455200000	Takasago Thermal Eng. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	400	400
JP3538800008	TDK Corp. Reg.Shares	STK	0	1.300
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.400
JP3104890003	TIS Inc. Reg.Shares	STK	0	500
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	400	3.100
JP3610600003	Toyo Tire Corp. Reg.Shares	STK	1.300	1.300
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	14.100	18.300

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Kanada</b>				
CA2652692096	Dundee Precious Metals Inc(New) Reg.Shares	STK	1.229	1.229
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK	170	755
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK	5.542	5.542
CA5734591046	Martinrea International Inc. Reg.Shares	STK	728	728
CA5753851099	Masonite International Corp. Reg.Shares	STK	0	509
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK	803	3.136
CA6979001089	Pan American Silver Corp. Reg.Shares	STK	494,261	494,261
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK	3.898	3.898
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc. Reg.Shares	STK	646	646
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK	188	188
<b>Luxemburg</b>				
LU0569974404	Aperam S.A. Actions Nom.	STK	536	536
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur	STK	5.700	5.700
<b>Neuseeland</b>				
NZFBUE000150	Fletcher Building Ltd. Reg.Shares	STK	0	9.437
<b>Niederlande</b>				
NL0006237562	Arcadis N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	1.230
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK	239	3.508
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	2.348,583	4.798,583
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	0	814
<b>Norwegen</b>				
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer	STK	0	2.539
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer	STK	0	5.148
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK	40	1.773
<b>Österreich</b>				
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	214	214
AT0000969985	AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien	STK	0	405
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK	1.385	1.385
AT0000720008	Telekom Austria AG Inhaber-Aktien	STK	948	948
<b>Schweden</b>				
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B	STK	582	3.585
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B	STK	0	8.828
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK	0	14.365
<b>Schweiz</b>				
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	103	456
CH0025536027	Burckhardt Compression HldgAG Namens-Aktien	STK	18	18
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK	0	245
CH0000816824	OC Oerlikon Corp. AG Namens-Aktien	STK	850	3.919
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	1.208,2	1.208,2
CH0014284498	Siegfried Holding AG Nam.Akt.	STK	25	25
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK	0	85
CH0012100191	Tecan Group AG Namens-Aktien	STK	0	74
<b>Singapur</b>				
SG1R89002252	City Developments Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.200
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.500
SG1T56930848	Wilmar International Ltd. Reg.Shares	STK	8.800	19.800
<b>Spanien</b>				
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port.	STK	0	1.371
<b>USA</b>				
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	55	1.387
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares	STK	427	427
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	791
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK	0	228
US0268747849	American International Grp Inc.Reg.Shares New	STK	0	1.399
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares	STK	0	813
US0441861046	Ashland Inc. Reg.Shares	STK	0	910
US0476491081	Atkore Inc. Reg.Shares	STK	9	123
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK	0	662
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	27	559
US05478C1053	Azek Co. Inc. Reg.Shares	STK	1.210	1.210
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK	125	711
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	34	153
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	0	46
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	109



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US1630921096	Chegg Inc. Reg.Shares	STK	0	540
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares	STK	0	506
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	0	2.100
US1844961078	Clean Harbors Inc. Reg.Shares	STK	0	453
US18538R1032	Clearwater Paper Corp. Reg.Shares	STK	0	457
US12621E1038	CNO Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	439	2.760
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	1.826
US2270461096	Crocs Inc. Reg.Shares	STK	0	381
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	47	47
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	204	1.207
US2561631068	DocuSign Inc. Reg.Shares	STK	1.075	1.075
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	666
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	0	1.332
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	0	1.026
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	110
US29414B1044	EPAM Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	54
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK	31	105
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares	STK	186	186
US30040W1080	Eversource Energy Reg.Shares	STK	0	1.467
US34964C1062	Fortune Brands Innovations Inc Reg.Shares	STK	640	640
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	445	2.809
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares	STK	512	512
US3724601055	Genuine Parts Co. Reg.Shares	STK	0	773
US37247D1063	Genworth Financial Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	5.920
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co. Reg.Shares	STK	336	2.360
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	169	169
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	0	183
US46817M1071	Jackson Financial Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	1.304
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	993
US5184151042	Lattice Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	105	689
US5355551061	Lindsay Corp. Reg.Shares	STK	0	225
US56418H1005	ManpowerGroup Inc. Reg.Shares	STK	0	916
US5880561015	Mercer International Inc. Reg.Shares	STK	0	2.826
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	31
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares	STK	113	770
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	1.122
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares	STK	0	104
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK	0	29
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares	STK	3.031	3.031
US6501111073	New York Times Co. Reg.Shares CL.A	STK	472	1.992
US65290E1010	Nextracker Inc. Reg.Shs CL.A	STK	464,203	464,203
US6374171063	NNN REIT Inc. Reg.Shares	STK	0	1.419
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares	STK	0	332
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	900
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	45	186
US7374461041	Post Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	272
US74251V1026	Principal Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	39	249
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK	523	523
US7595091023	Reliance Inc. Reg.Shares	STK	0	180
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK	65	281
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK	0	990
US80689H1023	Schneider National Inc. Reg.Shares CL.B	STK	2.068	2.068
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc. Reg.Shares	STK	964	964
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK	247	247
US86333M1080	Stride Inc. Reg.Shares	STK	0	419
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Reg.Shares	STK	0	168
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK	0	371
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	122	505
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	0	383
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK	9	35
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	4	42
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares	STK	0	113
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK	222	447
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A	STK	0	306
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares	STK	244	244
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	330

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A	STK	747	747
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	0	151
US9295661071	Wabash National Corp. Reg.Shares	STK	1.458	1.458
US9345502036	Warner Music Group Corp. Reg.Shares CL.A	STK	0	2.073
US9427491025	Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares CL.A	STK	284	284
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CL.A	STK	45	200
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1560863802	1,3790 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/25	EUR	0	200.000
DE000A289DC9	0,2500 % BASF SE MTN 20/27	EUR	0	100.000
XS1910245676	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 18/24	EUR	0	100.000
XS1190632999	2,3750 % BNP Paribas S.A. MTN 15/25	EUR	0	100.000
XS1637277572	1,0000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 17/24	EUR	0	200.000
XS1808338542	1,0000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/24	EUR	0	200.000
XS2135797202	1,8760 % BP Capital Markets PLC MTN 20/24	EUR	0	100.000
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR	0	100.000
XS1069549761	3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 14/24	EUR	0	100.000
DE0001141810	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.181 20/25	EUR	0	100.000
FR0013396355	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 19/25	EUR	0	100.000
XS2055758804	0,6250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	400.000
FR0011885722	2,0000 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 14/24	EUR	0	100.000
FR0013063609	1,2500 % Danone S.A. MTN 15/24	EUR	0	100.000
DE000DB7XJP9	1,1250 % Deutsche Bank AG MTN 15/25	EUR	0	300.000
FR0013516069	0,3750 % EssilorLuxottica S.A. MTN 20/26	EUR	0	200.000
EU000A19VY6	0,5000 % Europäische Union MTN 18/25	EUR	0	800.000
XS0290050524	4,1250 % European Investment Bank MTN 07/24	EUR	0	50.000
XS1847692636	1,2500 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 18/26	EUR	0	200.000
ES00000124W3	3,8000 % Koenigreich Spanien Bonos 14/24	EUR	0	750.000
ES0000012H33	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/24	EUR	0	500.000
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24	EUR	0	100.000
BE0000342510	0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24	EUR	0	400.000
DE000NRW0F67	1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25	EUR	0	100.000
XS2122377281	0,1250 % Länsförsäkringar Bank AB MTN 20/25	EUR	0	200.000
DE000A11QSB8	1,8750 % Mercedes-Benz Group AG MTN 14/24	EUR	0	200.000
DE000A289XJ2	2,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V.MTN 20/26	EUR	0	100.000
FR0013396512	1,1250 % Orange S.A. MTN 19/24	EUR	0	300.000
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque S.A. MTN 19/24	EUR	0	100.000
FR0013415627	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/25	EUR	0	50.000
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25	EUR	0	300.000
IT0005001547	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 14/24	EUR	0	350.000
XS1129788524	2,8750 % Republik Rumänien MTN 14/24	EUR	0	150.000
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25	EUR	0	200.000
XS1637099026	0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 17/24	EUR	0	100.000
XS1140857316	3,1250 % Standard Chartered PLC MTN 14/24	EUR	0	100.000
XS2456884746	0,3870 % United Overseas Bank Ltd. MT Mortg.Cov. Bds 22/25	EUR	0	300.000
FR0013282571	0,8750 % Vivendi SE MTN 17/24	EUR	0	300.000
XS2374595127	0,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/25	EUR	0	150.000
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				
<b>Schweiz</b>				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	0	1.098
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1613121422	0,7500 % ABB Finance B.V. MTN 17/24	EUR	0	100.000
XS2075185228	0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 19/24	EUR	0	200.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Dänemark</b>				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	4.849
<b>Großbritannien</b>				
GB00B8W67662	Liberty Global PLC Reg.Shares A	STK	0	4.071
<b>Kanada</b>				
CA98462Y1007	Yamana Gold Inc. Reg.Shares	STK	0	3.093
<b>Spanien</b>				
ES0144583285	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.07/23	STK	438	438

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24	STK	310	310
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
DE000A351NA0	1,1250 % Deutsche Bank AG z. Umt.eing. MTN 15/25	EUR	300.000	300.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Spanien</b>				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	16.208	16.208
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	18.027	18.027
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds Inhaber-Anteile P (EUR)	ANT	3.144,556	8.640,801
<b>Luxemburg</b>				
LU1361133488	AGIF-All.Dyn.Asian High Yld Bd Inhaber-Anteile WM	ANT	227,159	2.372,753
LU0542501423	AGIF-All.Dynamic Commodities Inhaber-Anteile I	ANT	0	2.143,543
LU0976572031	AGIF-Allianz Eur.High Yield Bd Inhaber Anteile WT	ANT	3.288,36	3.288,36
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Frankreich</b>				
FR0010251744	MUF-Amundi IBEX 35 UCITS ETF Act. au Port. Dist	ANT	4.856	4.856
<b>Irland</b>				
IE00B1TXK627	iShsII-Global Water UCITS ETF Reg.Shares	ANT	5.571	5.571
IE00BGXQV361	Lg.&G.-L&G ESG E.M.Gv.Bd LCIdx Reg.Shs I HD Acc.	ANT	3.637.067,066	3.637.067,066
<b>Luxemburg</b>				
LU1834987973	MUL-Amundi ESt600 Ins. Act. Nom. UCITS ETF Acc	ANT	0	10.700
LU0292108619	Xtr.MSCI EM Lat. Am. ESG Inhaber-Anteile 1C	ANT	25,879	25,879
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>				
<b>KVG - eigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>				
LU1110566418	AGIF-All.Enhanced Sh.Term Euro Inhaber Anteile W	ANT	0	1.696,949
FR0010017731	Allianz Securicash SRI FCP Act. au Port. (3 Déc.)	ANT	72,282	72,282

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	60.243
(Basiswert(e): MSCI Emerging Markets Index (Total Return) (USD), MSCI Emerging Markets Index (USD), Russell 1000 Value Index, S&P 500 ESG Index (USD), S&P 500 Index, STXE 600 ESG-X Index (Price) (EUR), TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	31.627
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR), Russell 1000 Growth Index (USD))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	48.242
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 23, EURO Bobl Future (FGBM) März 24, EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 23, EURO Bund Future (FGBL) März 24, EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 23, EURO Schatz Future (FGBS) März 24, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 23, EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 23, EURO-BTP Future (FBTP) März 24, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 23, Long Gilt Future (FLG) Juni 24, Long Gilt Future (FLG) März 24, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 24, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 23, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 23, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 24, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 23, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 24, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 24)		
<b>Sonstige Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	6.858
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX), Cross Rate EUR/USD)		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
JPY/EUR	EUR	6
USD/EUR	EUR	1.055
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
Kauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	105

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

## Anteilklasse: PremiumMandat Konservativ C (EUR)

für den Zeitraum vom 01.04.2023 - 31.03.2024

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		30.075,96
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		738.669,98
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		63.791,72
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		623.779,89
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		6.565,57
a) Negative Einlagezinsen	-551,53	
b) Positive Einlagezinsen	7.117,10	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		186.477,02
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-4.511,17
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-4.511,17	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-98.144,11
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-94.606,13	
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-3.537,98	
10. Sonstige Erträge		14.529,66
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.561.234,52</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-7.584,64
2. Verwaltungsvergütung		-1.368.841,11
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-1.368.841,11	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.376.425,75</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>184.808,77</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		6.859.316,34
2. Realisierte Verluste		-4.868.731,80
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.990.584,54</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.175.393,31</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		5.969.728,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.762.381,62
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>8.732.110,42</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>10.907.503,73</b>

<sup>1)</sup> 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.).

## Anteilklasse: PremiumMandat Konservativ CT (EUR)

für den Zeitraum vom 01.04.2023 - 31.03.2024

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		1.072,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		26.666,62
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		2.304,39
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		22.542,34
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		236,83
a) Negative Einlagezinsen	-20,06	
b) Positive Einlagezinsen	256,89	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		6.737,53
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-161,38
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge		-161,38
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.546,59
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-3.419,65	
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-126,94	
10. Sonstige Erträge		524,20
<b>Summe der Erträge</b>		<b>56.376,56</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-274,35
2. Verwaltungsvergütung		-49.001,04
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-49.001,04	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-49.275,39</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>7.101,17</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		248.004,64
2. Realisierte Verluste		-175.827,12
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>72.177,52</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>79.278,69</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		96.654,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		49.629,88
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>146.284,61</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>225.563,30</b>

<sup>1)</sup> 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 2024

Anteilklasse: PremiumMandat Konservativ C (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>106.837.418,90</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.777.843,63
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-23.554.994,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.267.163,74	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	4.267.163,74	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-27.822.158,08	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		50.680,56
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.907.503,73
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.969.728,80	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.762.381,62	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>92.462.765,22</b>

Anteilklasse: PremiumMandat Konservativ CT (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>311.353,82</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		2.834.919,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.070.797,19	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	3.070.797,19	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-235.877,66	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-17.665,62
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		225.563,30
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	96.654,73	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	49.629,88	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.354.171,03</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: PremiumMandat Konservativ C (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.381.417,93	8,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.175.393,31	5,16
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	4.133.960,54	9,80
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>1.422.850,70</b>	<b>3,37</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	1.422.850,70	3,37

Umlaufende Anteile per 31.03.2024: Stück 421.960.

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: PremiumMandat Konservativ CT (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	79.278,69	2,62
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>79.278,69</b>	<b>2,62</b>

Umlaufende Anteile per 31.03.2024: Stück 30.245

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

# 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
CT	EUR	1,65	1,65	4,00	3,00	--	--	thesaurierend

**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	XCBT, XCME, XEUR, XOSE <sup>1)</sup>
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-
<sup>1)</sup> Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,11
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,03

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

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 01.04.2023 bis 31.03.2024 130,08%

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 Derivateinsatzes. Aus diesem Grund liefert die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate keine Indikation über den Risikogehalt des Sondervermögens.

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 -C-	-
PremiumMandat Konservativ -CT-	-

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

### Sonstige Angaben

Anteilwert	
PremiumMandat Konservativ -C-	219,13 EUR
PremiumMandat Konservativ -CT-	110,90 EUR
Umlaufende Anteile	
PremiumMandat Konservativ -C-	421.960,470 STK
PremiumMandat Konservativ -CT-	30.244,768 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 in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,14% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,86% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.



### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (Laufende Kosten)<sup>1)</sup>

PremiumMandat Konservativ -C-	1,72 %
PremiumMandat Konservativ -CT-	1,71 %

Die Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) 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. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die Gesamtkostenquote. Die Berechnungsweise entspricht § 166 Abs. 5 KAGB.

### Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende - ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt. Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung

PremiumMandat Konservativ -C-	-
PremiumMandat Konservativ -CT-	-
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
PremiumMandat Konservativ -C-	-
PremiumMandat Konservativ -CT-	-

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

PremiumMandat Konservativ -C-	1.368.841,11 EUR
PremiumMandat Konservativ -CT-	49.001,04 EUR

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu.

PremiumMandat Konservativ -C-

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.

PremiumMandat Konservativ -CT-

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-A.German Sm.+ Micro Cap Inhaber-Ant.WT95 Acc.	0,45% p.a.
AGIF-All. Dyn. All. Plus Eq. Act. Nom. WT9 Acc.	0,60% p.a.
AGIF-All.Dyn.Asian High Yld Bd Inhaber-Anteile WM	0,38% p.a.
AGIF-All.Dynamic Commodities Inhaber-Anteile I	0,63% p.a.
AGIF-All.Enhanced Sh.Term Euro Inhaber Anteile W	0,10% p.a.
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile WT	0,45% p.a.
AGIF-All.SDG Glbl Eq. Act.Por. WT9 Acc.	0,59% p.a.
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Ant. WT (H2)	0,33% p.a.
AGIF-Allianz Eur.High Yield Bd Inhaber Anteile WT	0,30% p.a.
AGIF-Allz Volatility Strategy Inhaber-Anteile I	0,50% p.a.
AGIF-US Investment Grade Cred. Act.au Port. W Dis.	0,21% p.a.
Allianz Euro Rentenfonds Inhaber-Anteile P (EUR)	0,28% p.a.
Allianz Securicash SRI FCP Action.Porteur IC Acc.	0,12% p.a.
AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber Anteile W	0,10% p.a.
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	0,95% p.a.
Lg.&G.-L&G ESG E.M.Gv.Bd LCI dx Reg.Shs I HD Acc.	0,25% p.a.
MUF-Amundi IBEX 35 UCITS ETF Act. au Port. Dist	0,30% p.a.
MUL-Amundi ESt600 Ins. Act. Nom. UCITS ETF Acc	0,30% p.a.
Twelve Cat Bond Fund Reg.Shs SI2-JSS Acc.	0,70% p.a.
VE MST US Sust. MOAT UC.ETF Reg.Shares A	0,49% p.a.
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Reg.Shares 1D	0,10% p.a.
Xtr.MSCI EM Lat. Am. ESG Inhaber-Anteile 1C	0,45% p.a.
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C	0,45% p.a.
iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Reg.Inc.Shares	n.v.% p.a.
iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Reg.Shares	0,65% p.a.
iShsII-Global Water UCITS ETF Reg.Shares	0,65% p.a.
iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF Reg.Shares	0,73% p.a.
iShsIV-Edge MSCI Wo.Qu.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,30% p.a.
iShsIV-Fa.An.Hi.Yi.Co.Bd U.ETF Reg.Shs Hdgd Dist	0,00% p.a.
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,74% p.a.

<sup>\*)</sup> Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge			
PremiumMandat Konservativ C (EUR)	Bestandsvergütung	EUR	9.171,14
PremiumMandat Konservativ CT (EUR)	Bestandsvergütung	EUR	331,56
Sonstige Aufwendungen			
PremiumMandat Konservativ C (EUR)		EUR	--
PremiumMandat Konservativ CT (EUR)		EUR	--

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

PremiumMandat Konservativ -C-	23.636,41 EUR
PremiumMandat Konservativ -CT-	434,72 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.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

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

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

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

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH 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 2023**

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2023)

Anzahl Mitarbeiter 1.503

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

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

**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 Geschäftsleitung 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.

**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 „Engagement Strategy“ 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 „Proxy Voting“ des AllianzGI Stewardship Statements sowie in Proxy Voting Records 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.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, sind im Abschnitt „Managing conflicts of interest in relation to stewardship“ des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. In dem Textteil „Securities Lending“, im Abschnitt „Proxy Voting“ 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>.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

**PremiumMandat Konservativ**

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900I3KI2ILAPLKR33

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

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

## Ökologische und / oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 23,82% an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

Der PremiumMandat Konservativ (der „Fonds“) förderte ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Fonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens gemäß der „Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie“, die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien umfasste, und/oder er investierte in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 („SFDR-Zielfonds“). Darüber hinaus gelten Mindestausschlusskriterien. Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) festgelegt, um die vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Der tatsächliche Prozentsatz des Fondsvermögens (einschließlich Derivate und Barmittel), der im Einklang mit der Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 92,87 %

Im Falle der Investitionen direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie wurden die verbindlichen Elemente eingehalten.

- Die folgenden Ausschlusskriterien wurden eingehalten:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen

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

Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die am Vertrieb von Tabak beteiligt sind, im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze.

Direktinvestitionen in staatliche Emittenten, die einen unzureichenden Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die Ausschlusskriterien basierten auf Informationen eines externen Datenanbieters und wurden in den ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen kodiert. Die Daten wurden mindestens halbjährlich aktualisiert.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	03.2024	03.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Fondsvermögens (einschließlich Derivate und Barmittel), der im Einklang mit der Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug	92,87 %	94,84 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien im gesamten Geschäftsjahr eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden im gesamten Geschäftsjahr eingehalten.	

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

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

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

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen ökologischen und/oder

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



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

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

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

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

Die Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filtert Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken, die gegen internationale Normen verstoßen, heraus. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Wertpapiere von Emittenten, die in erheblichem Maß gegen diese Rahmenbedingungen verstoßen, wurden aus dem Anlageuniversum entfernt.

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

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

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



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

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor "Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung" fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren "Öffentliche Verwaltung", "Auswärtige Angelegenheiten, Verteidigung, Rechtspflege/Justiz, öffentliche Sicherheit und Ordnung" und "Sozialversicherung" beziehen. Für Investments in Zielfonds ist keine eindeutige Sektorzuordnung möglich, da die Zielfonds in Wertpapiere der Emittenten aus verschiedenen Sektoren investieren können.

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ EURO RENTENFONDS-P	N/A	3,46 %	Deutschland
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIG-I	N/A	2,49 %	Deutschland
ALLIANZ ADV FX INC SH DUR-W	N/A	2,41 %	Luxemburg
TWELVE CAT BD-SI2 EURACC	N/A	1,88 %	Republik Irland
ALLIANZ EURO HYLD-WT EUR	N/A	1,61 %	Luxemburg
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,35 %	USA
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,07 %	USA
ALLIANZ-US SHDU HI B-WTH2EUR	N/A	1,05 %	Luxemburg
ALLIANZ EURO MICRO CAP-ITE	N/A	1,00 %	Luxemburg
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	0,93 %	USA
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.950% 30.04.2026	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,90 %	Spanien
ISH FLN ANGL HY CPR EUR-H D	N/A	0,79 %	Vereinigtes Königreich
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.11.2031	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,77 %	Frankreich
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,74 %	USA
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,73 %	Dänemark



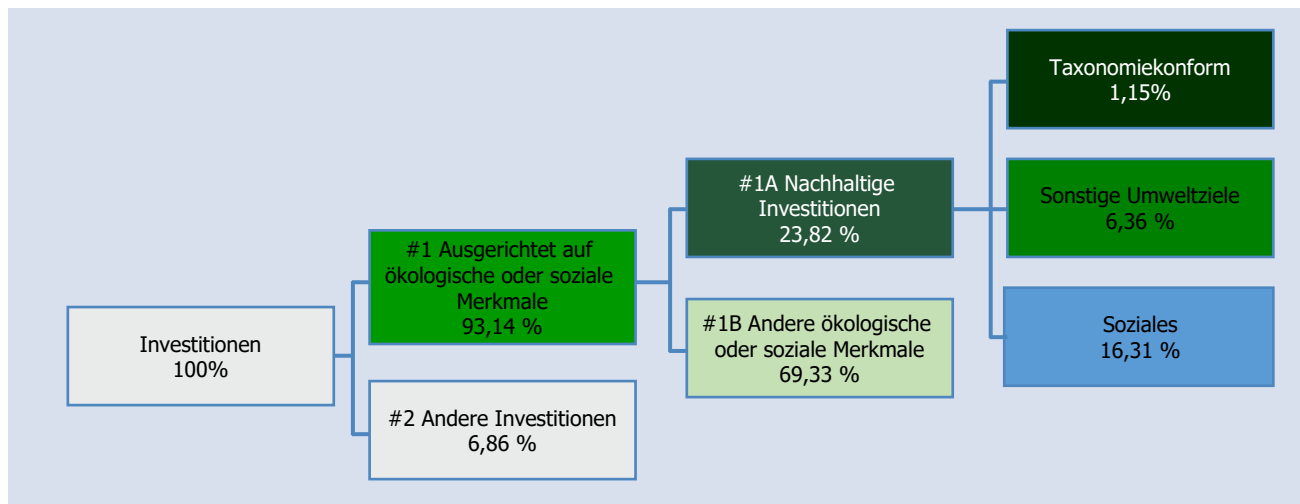
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

• In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Investitionen des Fonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren am Geschäftsjahresende. Die Auswertung basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Tätigkeiten des Unternehmens bzw. des Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Im Falle von den Investitionen in Zielfonds wird ein Durchschau-Ansatz angewendet, so dass die Sektor- und Teilsektorzugehörigkeiten der zugrunde liegenden Vermögenswerte der Zielfonds berücksichtigt werden, um die Transparenz über die sektorale Exposition des Finanzproduktes zu gewährleisten. Der Ausweis der Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates ist derzeit nicht möglich, da die Auswertung nur NACE-Klassifizierung Ebene I und II umfasst. Die genannten Aktivitäten im fossilen Brennstoffen Bereich sind in Teilen aggregiert mit anderen Bereichen unter Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 enthalten.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI</b>	<b>0,04 %</b>
A01	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,01 %
A02	Forstwirtschaft und Holzeinschlag	0,03 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,78 %</b>
B06	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,28 %
B07	Erzbergbau	0,41 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,09 %

B09	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0,00 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>21,23 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,56 %
C11	Getränkeherstellung	1,04 %
C12	Tabakverarbeitung	0,00 %
C13	Herstellung von Textilien	0,01 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,17 %
C15	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,16 %
C16	Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,14 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,41 %
C18	Herstellung von Druckerzeugnissen; Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild- und Datenträgern	0,00 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,59 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,65 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,79 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,48 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,98 %
C24	Metallerzeugung und -bearbeitung	0,29 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,10 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4,83 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,60 %
C28	Maschinenbau	2,32 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,47 %
C30	Sonstiger Fahrzeugbau	0,09 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,20 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,36 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,91 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,91 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN</b>	<b>0,02 %</b>
E36	Wasserversorgung	0,01 %
E37	Abwasserentsorgung	0,00 %
E38	Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,01 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,46 %</b>
F41	Hochbau	0,89 %
F42	Tiefbau	0,57 %
F43	Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe	0,00 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>5,26 %</b>
G45	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,01 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,34 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,91 %
<b>H</b>	<b>VERKEHR UND LAGEREI</b>	<b>1,17 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,15 %
H50	Schifffahrt	0,35 %
H51	Luftfahrt	0,10 %

H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,41 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,15 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,33 %</b>
I55	Beherbergung	0,03 %
I56	Gastronomie	0,30 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>9,20 %</b>
J58	Verlagswesen	2,50 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,11 %
J60	Rundfunkveranstalter	0,42 %
J61	Telekommunikation	2,91 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,42 %
J63	Informationsdienstleistungen	1,85 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>28,26 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	22,04 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,79 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,44 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,91 %</b>
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	0,91 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,52 %</b>
M69	Rechts- und Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung	0,01 %
M70	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	0,12 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,06 %
M72	Forschung und Entwicklung	0,26 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,01 %
M75	Veterinärwesen	0,07 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,28 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,07 %
N78	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,12 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,00 %
N80	Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0,03 %
N81	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,01 %
N82	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,05 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>22,85 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung, von denen:	22,85 %
O84.1	Öffentliche Verwaltung	22,84 %
O84.2	Auswärtige Angelegenheiten, Verteidigung, Rechtspflege/Justiz, öffentliche Sicherheit und Ordnung	0,00 %
<b>P</b>	<b>ERZIEHUNG UND UNTERRICHT</b>	<b>0,00 %</b>
P85	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,00 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN</b>	<b>0,36 %</b>
Q86	Gesundheitswesen	0,36 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG</b>	<b>0,02 %</b>

R92	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	0,00 %
R93	Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung	0,02 %
<b>S</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,07 %</b>
S95	Reparatur von Datenverarbeitungsgeräten und Gebrauchsgütern	0,07 %
S96	Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	0,00 %
<b>U</b>	<b>EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN</b>	<b>3,74 %</b>
U99	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	3,74 %
<b>Sonstige</b>	<b>Nicht zugeordnet</b>	<b>0,59 %</b>



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

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassen Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten wurden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Der Investmentmanager hat die Qualität dieser Daten beurteilt. Die Daten sind nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte. Taxonomiekonforme Tätigkeiten sind Tätigkeiten, die die Kriterien der EU-Taxonomie erfüllen. Wenn eine Investition nicht taxonomiekonform ist, weil die Tätigkeit nicht oder noch nicht von der EU-Taxonomie abgedeckt wird oder der positive Beitrag nicht signifikant genug ist, um die technischen Screening-Kriterien der Taxonomie zu erfüllen, kann eine solche Investition dennoch als ökologisch nachhaltige Investition angesehen werden, sofern sie alle damit verbundenen Kriterien erfüllt. Taxonomiekonforme Daten sind nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen öffentlichen Daten abgeleitet. Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu 26,78 % des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes). Die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung basieren auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind.

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

Ja

In fossiles Gas

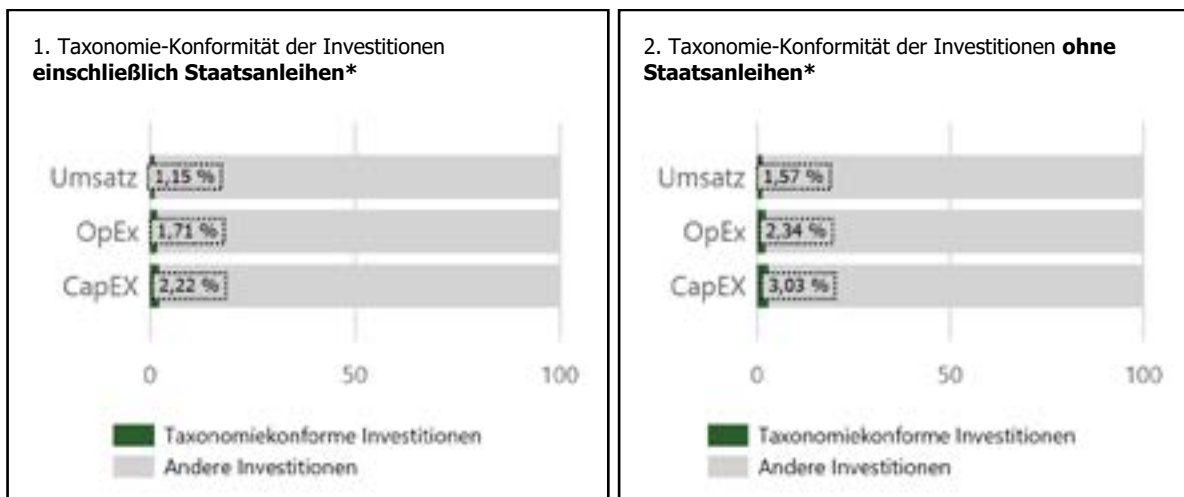
In Kernenergie

Nein

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

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

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



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

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

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

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

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

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

Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	03.2024	03.2023
Turnover	1,15 %	1,62 %
Capex	2,22 %	0 %
Opex	1,71 %	0 %

Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	03.2024	03.2023
Turnover	1,57 %	2,44 %
Capex	3,03 %	0 %
Opex	2,34 %	0 %



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 6,36 %.



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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 16,31 %.



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

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



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

Die Anlagestrategie befolgte die folgenden verbindlichen Elemente, um die geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen:

- Mindestens 70 % des Fondsvermögens wurden im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert
- Anwendung der folgenden Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen (mit Ausnahme von Barmitteln, Derivaten, externen Zielfonds und internen Zielfonds, die keine nachhaltige Strategie verfolgen), d.h. der Fonds investierte nicht direkt in:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt waren,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielten,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielten,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielten,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt waren und Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze am Vertrieb von Tabak beteiligt waren.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufwiesen, wurden ausgeschlossen.

Die Mindestausschlusskriterien beruhten auf Informationen von einem externen Datenanbieter und wurden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wird mindestens halbjährlich durchgeführt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?



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

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Unzutreffend

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

Unzutreffend

PremiumMandat Konservativ

Frankfurt am Main, den 16. Juli 2024

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 2023 bis zum 31. März 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 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. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs sind im Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

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. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf den Inhalt der Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs.

## 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 Prüfungsnachweise 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 Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile der Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und wer

den 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, 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

Frankfurt am Main, den 16. Juli 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

- 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Wertentwicklung des PremiumMandat Konservativ C (EUR)

		%
1 Jahr	31.03.2023 - 31.03.2024	11,98
2 Jahre	31.03.2022 - 31.03.2024	6,99
3 Jahre	31.03.2021 - 31.03.2024	10,19
4 Jahre	31.03.2020 - 31.03.2024	16,43
5 Jahre	31.03.2019 - 31.03.2024	14,00
10 Jahre	31.03.2014 - 31.03.2024	37,31

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

## Wertentwicklung des PremiumMandat Konservativ CT (EUR)

		%
1 Jahr	31.03.2023 - 31.03.2024	12,00
Seit Auflegung	28.06.2022 - 31.03.2024	10,90

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). 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	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
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	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Plc
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.
Italien	Intesa Sanpaolo S.p.A.

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
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
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	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
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	Standard Chartered Bank
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
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC



Land bzw. Markt	Unterverwahrer
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.
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

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

# 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](mailto:info@allianzgi.de)

Gezeichnetes und eingezahltes  
Kapital: 49,9 Mio. Euro  
Stand: 31.12.2023

### 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)

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

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

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

Laure Poussin  
Head of Enterprise Project Portfolio Management  
Office  
Allianz Global Investors GmbH French Branch  
3 boulevard des Italiens  
75118 Paris Cédex, France

Dr. Kay Müller  
Chair Board of Management & COO  
Allianz Asset Management  
Seidlstr. 24 -24a  
80335 München

### Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Ingo Mainert  
Dr. Robert Schmidt  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

### Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München  
Eigenkapital der State Street Bank  
International GmbH: EUR 109,4 Mio.  
Stand: 31.12.2023

### 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 2024

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](mailto:info@allianzgi.de)  
<https://de.allianzgi.com>