

# Allianz Strategiefonds

## Stabilität

**Jahresbericht**

30. September 2023

Allianz Global Investors GmbH

# Inhalt

## Allianz Strategiefonds Stabilität

Tätigkeitsbericht .....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	4
Vermögensübersicht zum 30.09.2023 .....	5
Vermögensaufstellung zum 30.09.2023.....	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	19
Ertrags- und Aufwandsrechnung .....	24
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023.....	27
Verwendung der Erträge des Sondervermögens .....	29
Anhang.....	30
Anteilklassen.....	30
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS.....	52
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst) .....	55
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst) .....	57
Ihre Partner .....	60

# Allianz Strategiefonds Stabilität

## Tätigkeitsbericht

Der Fonds konzentriert sich auf den Markt für Euro-Anleihen mit Investment-Grade-Rating. Er kann außerdem bis zu 25 % seines Vermögens an den internationalen Aktienmärkten investieren. Das Anlageziel des Fonds besteht vorwiegend darin, langfristig ein relativ stetiges Kapitalwachstum und einen marktgerechten Zinsertrag zu erzielen. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtsjahr blieben im Schnitt mehr als drei Viertel des Fondsvermögens direkt in Anleihen investiert. Innerhalb des Anleihenteils überwog weiterhin die Position im Bereich öffentlich-rechtlicher Emittenten, ihr Gewicht stieg noch etwas an. Neben erstklassigen Staatsanleihen aus Ländern wie Deutschland und Frankreich wurden nach wie vor in erheblichem Umfang Papiere aus der Euro-Peripherie gehalten. Außerdem bestand ein umfangreiches Engagement in Unternehmensanleihen, allerdings ging ihr Anteil deutlich zurück. Hier standen Bankschuldverschreibungen sowie Papiere von Industrieunternehmen und Konsumgüterherstellern im Vordergrund. In zuletzt etwas verstärktem Umfang beigemischt waren gedeckte Papiere (Covered Bonds) internationaler Banken. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen blieb per saldo weitgehend stabil und betrug Ende September knapp viereinhalb Jahre. Die anfängliche Beteiligung an einem Fonds, der auf inflationsgesicherte Wertpapiere spezialisiert ist, wurde beendet.

Im Rahmen der Aktienbeimischung entfiel auf der Branchenebene nach wie vor der größte Teil der Anlagen auf den Bereich Informationstechnik (IT), gefolgt von Engagements im Bereich Gesundheit und zuletzt auch Finanzen. Die anfänglich ebenfalls umfangreichen Positionen aus dem Sektor Zyklischer Konsum verloren merklich an Gewicht. Daneben blieben hauptsächlich Industrierwerte vertreten. Regional betrachtet lag der Anlageschwerpunkt weiterhin auf dem US-amerikanischen Aktienmarkt. Vertreten blieben außerdem insbesondere Unternehmen aus Japan. Die Engagements in Europa waren demgegenüber von geringerer Bedeutung. Die effektive Aktien-/Anleihenquote im Fonds wurde über Derivate auf Börsenindizes bzw. Staatsanleihen an die Markteinschätzung angepasst.

Mit seiner Anlagestruktur gewann der Fonds leicht an Wert. Im absoluten Ergebnis spiegelte sich zum einen die positive Wertentwicklung von Unternehmensanleihen wider, während staatliche Papiere im Umfeld steigender Zinsen tendenziell unter Abgabedruck standen. Zum anderen machte sich die Aktien-

beimischung überproportional bemerkbar. So legten die Kurse an den internationalen Börsen meist kräftig zu. Speziell die schwerpunktmäßigen Engagements in US-Börsentiteln leisteten insgesamt positive Beiträge, da trotz gestiegener Zinsen eine optimistische Einschätzung der Gewinnaussichten US-amerikanischer Unternehmen überwog. Aufgrund einzelner aktiver Positionierungen und unter Berücksichtigung der dem Fonds belasteten Kosten ergab sich unter dem Strich ein Rückstand gegenüber dem Vergleichsindex.

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 A (EUR) 1,34 %, für die Anteilklasse AT (EUR) 1,34 %, für die Anteilklasse A2 (EUR) 1,35 %, für die Anteilklasse IT2 (EUR) 2,06 % und für die Anteilklasse R (EUR) 1,85 %. Für den Vergleichsindex 85% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 15% MSCI World Total Return Net betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 2,52 %.

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 Indexport-

folio 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 Allianz Strategiefonds Stabilität 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 Vermögenswerten in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Stabilität war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß in Vermögenswerten 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 Allianz Strategiefonds Stabilität 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 Allianz Strategiefonds Stabilität war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Zinsänderungsrisiken berechnet die Gesellschaft die Sensitivität des Sondervermögens in Bezug auf Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus (über den mit der Duration gewichteten Anteil der zinsensitiven 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 Allianz Strategiefonds Stabilität 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.

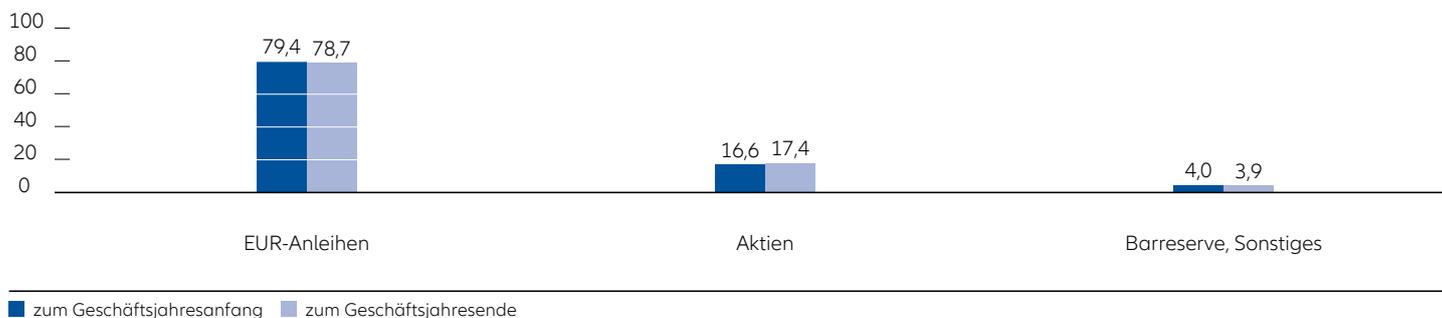
Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Stabilität war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

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 Renten bzw. rentenähnlichen Wertpapieren ursächlich.

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 728/ISIN: DE0009797282	79,0	77,5	88,0	83,6
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 764/ISIN: DE0009797647	0,5	0,8	0,8	0,6
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 762/ISIN: DE0009797621	85,8	108,8	168,7	203,6
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPK/ISIN: DE000A2AMPK6	2,3	1,9	1,7	0,9
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1J/ISIN: DE000A2DU1J3	908,07 <sup>1)</sup>	2.334,95 <sup>1)</sup>	1.962,03 <sup>1)</sup>	1.283,64 <sup>1)</sup>
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 728/ISIN: DE0009797282	55,53	55,00	62,67	59,84
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 764/ISIN: DE0009797647	51,60	50,92	57,79	54,92
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 762/ISIN: DE0009797621	48,74	48,27	55,00	52,53
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPK/ISIN: DE000A2AMPK6	982,91	963,08	1.085,56	1.024,43
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1J/ISIN: DE000A2DU1J3	90,81	90,06	102,56	97,90

<sup>1)</sup> Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

# Allianz Strategiefonds Stabilität

## Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>29.072.334,38</b>	<b>17,36</b>
Deutschland	272.129,55	0,16
Frankreich	1.016.884,17	0,62
Niederlande	394.354,50	0,23
Italien	404.354,81	0,25
Irland	665.743,38	0,39
Dänemark	510.718,68	0,31
Spanien	633.777,93	0,38
Luxemburg	35.959,32	0,02
Norwegen	88.714,54	0,05
Schweden	278.824,90	0,17
Finnland	33.773,22	0,02
Österreich	125.159,27	0,07
Schweiz	569.626,73	0,35
Großbritannien	474.193,10	0,27
USA	19.525.932,65	11,68
Kanada	557.823,02	0,33
Bermuda	411.793,11	0,25
Kaiman-Inseln	38.244,26	0,02
Israel	16.001,97	0,01
Singapur	491.315,18	0,29
Japan	2.370.253,53	1,41
Hongkong	74.250,53	0,04
Australien	82.506,03	0,04
<b>2. Anleihen</b>	<b>131.834.161,15</b>	<b>78,68</b>
Deutschland	17.098.296,37	10,20
Frankreich	27.698.213,02	16,52
Niederlande	8.008.816,27	4,79
Italien	17.035.104,44	10,14
Irland	1.693.736,35	1,02
Dänemark	321.156,96	0,19
Portugal	2.233.813,00	1,34
Spanien	17.801.171,63	10,62
Belgien	5.319.963,62	3,17
Luxemburg	1.086.303,87	0,65
Norwegen	1.904.096,13	1,13
Schweden	666.999,92	0,40
Finnland	1.235.855,18	0,74
Österreich	1.639.922,87	0,99
Polen	2.211.186,05	1,32
Rumänien	3.358.065,50	2,00
Großbritannien	2.691.292,41	1,61
USA	6.238.931,42	3,72
Australien	2.558.328,38	1,53
Sonstige	11.032.907,76	6,60

<b>3. Derivate</b>	<b>-89.029,27</b>	<b>-0,05</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,</b>	<b>5.577.569,62</b>	<b>3,32</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>		
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.371.538,80</b>	<b>0,82</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-208.723,13</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>167.557.851,55</b>	<b>100,00</b>

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>29.072.334,38</b>	<b>17,36</b>
AUD	82.506,03	0,04
CAD	557.823,02	0,33
CHF	537.005,21	0,33
DKK	510.718,68	0,31
EUR	2.892.851,54	1,73
GBP	450.817,62	0,26
HKD	180.010,11	0,10
ILS	16.001,97	0,01
JPY	2.370.253,53	1,41
NOK	98.903,83	0,06
SEK	278.824,90	0,17
SGD	441.376,67	0,26
USD	20.655.241,27	12,35
<b>2. Anleihen</b>	<b>131.834.161,15</b>	<b>78,68</b>
EUR	131.834.161,15	78,68
<b>3. Derivate</b>	<b>-89.029,27</b>	<b>-0,05</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,</b>	<b>5.577.569,62</b>	<b>3,32</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>		
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.371.538,80</b>	<b>0,82</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-208.723,13</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>167.557.851,55</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>158.932.483,39</b>	<b>94,86</b>
<b>Aktien</b>								<b>29.011.606,63</b>	<b>17,33</b>
<b>Deutschland</b>								<b>272.129,55</b>	<b>0,16</b>
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	539	0	127 EUR	97,210	52.396,19	0,03
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien		STK	392	0	113 EUR	90,100	35.319,20	0,02
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien		STK	1.037	1.188	151 EUR	74,880	77.650,56	0,05
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	1.314	1.505	191 EUR	66,030	86.763,42	0,05
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien		STK	11.720	13.434	1.714 EUR	1,707	20.000,18	0,01
<b>Frankreich</b>								<b>1.016.884,17</b>	<b>0,62</b>
FR0000053324	Compagnie des Alpes S.A. (CDA) Actions au Porteur		STK	1.043	1.195	152 EUR	13,040	13.600,72	0,01
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	887	0	270 EUR	90,980	80.699,26	0,05
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.		STK	13.608	0	7.454 EUR	14,434	196.417,87	0,12
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur		STK	111	8	110 EUR	1.751,600	194.427,60	0,12
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur		STK	62	0	1.172 EUR	124,700	7.731,40	0,00
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	362	0	195 EUR	728,800	263.825,60	0,16
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	280	0	137 EUR	71,660	20.064,80	0,01
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur		STK	751	860	109 EUR	21,500	16.146,50	0,01
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	1.426	0	322 EUR	100,620	143.484,12	0,09
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.		STK	185	0	26 EUR	197,100	36.463,50	0,02
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	701	0	1.719 EUR	62,800	44.022,80	0,03
<b>Niederlande</b>								<b>394.354,50</b>	<b>0,23</b>
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares		STK	952	0	138 EUR	26,310	25.047,12	0,01
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam		STK	13.288	0	2.911 EUR	18,208	241.947,90	0,14
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	3.092	3.543	451 EUR	41,190	127.359,48	0,08
<b>Italien</b>								<b>404.354,81</b>	<b>0,25</b>
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni		STK	10.210	0	2.748 EUR	4,598	46.945,58	0,03
IT0000784196	Bca Pop. di Sondrio S.p.A. Azioni nom.		STK	3.943	4.518	575 EUR	4,996	19.699,23	0,01
IT0005453250	EL.EN. S.p.A. Azioni nom.		STK	779	0	1.717 EUR	8,695	6.773,41	0,00
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.		STK	15.088	287	5.893 EUR	15,304	230.906,75	0,14
IT0005322612	Immob.Grande Distrib.SiiQ SpA Azioni nom.		STK	5.170	0	405 EUR	2,115	10.934,55	0,01
IT0003874101	Prada S.p.A. Azioni nom.		STK	8.100	0	10.000HKD	46,100	44.969,92	0,03
IT0000433307	Saras S.p.A. Raffinerie Sarde Azioni nom.		STK	32.469	37.217	4.748 EUR	1,359	44.125,37	0,03
<b>Irland</b>								<b>646.649,56</b>	<b>0,38</b>
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	1.010	136	219 USD	300,770	286.407,11	0,17
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares		STK	2.469	2.829	360 EUR	15,510	38.294,19	0,02
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	1.414	1.619	205 USD	53,190	70.909,97	0,04
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	1.304	1.493	189 USD	204,190	251.038,29	0,15
<b>Dänemark</b>								<b>510.718,68</b>	<b>0,31</b>
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A		STK	15	0	1 DKK	12.620,000	25.386,91	0,02
DK0060083210	Dampskibsselskabet Norden A/S Navne-Aktier		STK	804	0	565 DKK	400,000	43.129,58	0,03
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	4.262	4.262	0 DKK	652,200	372.780,68	0,22
DK0060036564	Spar Nord Bank A/S Navne-Aktier		STK	1.220	1.397	177 DKK	110,500	18.079,29	0,01
DK0010311471	Sydbank AS Navne-Aktier		STK	1.134	1.299	165 DKK	337,600	51.342,22	0,03
<b>Spanien</b>								<b>633.777,93</b>	<b>0,38</b>
ES0109427734	Atresmedia Corp.d.Medio.d.Com. Acciones Nom.		STK	3.679	4.216	9.221 EUR	3,642	13.398,92	0,01
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	32.826	26.766	5.560 EUR	7,670	251.775,42	0,15
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port.		STK	2.889	3.310	421 EUR	24,020	69.393,78	0,04
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	6.464	7.409	945 EUR	35,370	228.631,68	0,14
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	4.517	5.176	4.449 EUR	15,625	70.578,13	0,04
<b>Luxemburg</b>								<b>35.959,32</b>	<b>0,02</b>
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur		STK	11.100	12.300	1.200HKD	26,900	35.959,32	0,02
<b>Norwegen</b>								<b>88.714,54</b>	<b>0,05</b>
NO0010735343	Europris ASA Navne-Aksjer		STK	5.316	0	1.647 NOK	59,600	28.122,99	0,02
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer		STK	1.197	0	93 NOK	66,540	7.069,80	0,00
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer		STK	7.040	0	1.593 NOK	85,650	53.521,75	0,03
<b>Schweden</b>								<b>278.824,90</b>	<b>0,17</b>
SE0000375115	Mycronic AB Namens-Aktien		STK	1.348	1.544	196 SEK	230,000	26.976,42	0,02
SE0000171100	SSAB AB Namn-Aktier A (fria)		STK	6.124	0	1.472 SEK	60,740	32.365,07	0,02
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)		STK	11.054	12.670	1.616 SEK	228,200	219.483,41	0,13
<b>Finnland</b>								<b>33.773,22</b>	<b>0,02</b>
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	8.490	11.159	2.669 EUR	3,978	33.773,22	0,02
<b>Österreich</b>								<b>125.159,27</b>	<b>0,07</b>

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien		STK	1.376	1.576	200 EUR	48,860	67.231,36	0,04
AT000000ETS9	Euro TeleSites AG Inhaber-Aktien		STK	502	502,5	0,5 EUR	4,205	2.110,91	0,00
AT000000STR1	Strabag SE Inhaber-Aktien		STK	518	593	75 EUR	37,350	19.347,30	0,01
AT0000720008	Telekom Austria AG Inhaber-Aktien		STK	2.010	2.167	157 EUR	6,610	13.286,10	0,01
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien		STK	958	1.097	139 EUR	24,200	23.183,60	0,01
<b>Schweiz</b>								<b>569.626,73</b>	<b>0,35</b>
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	163	0	23 USD	212,270	32.621,52	0,02
CH1169151003	Fischer AG, Georg Namens-Aktien		STK	1.404	1.609	205 CHF	52,100	75.809,31	0,05
CH0023868554	Implenia AG Namens-Aktien		STK	459	525	66 CHF	30,550	14.532,54	0,01
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	1.016	1.391	1.228 CHF	104,200	109.718,31	0,07
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	1.409	0	442 CHF	94,180	137.526,81	0,08
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien		STK	534	508	77 CHF	269,600	149.203,44	0,09
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien		STK	1.367	0	9.903 CHF	22,780	32.273,04	0,02
CH0019396990	Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien		STK	64	69	5 CHF	270,500	17.941,76	0,01
<b>Großbritannien</b>								<b>432.559,17</b>	<b>0,25</b>
GB0000961622	Balfour Beatty PLC Reg.Shares		STK	10.500	12.035	1.535 GBP	3,206	38.851,64	0,02
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	6.802	3.055	1.326 GBP	14,882	116.830,01	0,07
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	9.995	11.456	1.461 GBP	6,466	74.589,04	0,04
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	29.377	33.673	4.296 GBP	2,528	85.711,88	0,05
GB00B8W67662	Liberty Global PLC Reg.Shares A		STK	1.455	0	212 USD	17,040	23.375,48	0,01
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group PLC Reg.Shares		STK	15.177	17.396	2.219 GBP	2,404	42.109,19	0,03
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares		STK	18.742	21.482	2.740 GBP	2,362	51.091,93	0,03
<b>USA</b>								<b>19.525.932,65</b>	<b>11,68</b>
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	564	0	127 USD	98,120	52.175,25	0,03
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	1.270	37	283 USD	152,250	182.300,95	0,11
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	398	29	88 USD	504,670	189.373,18	0,11
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	1.093	40	514 USD	112,000	115.416,02	0,07
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares		STK	64	0	111 USD	286,870	17.309,84	0,01
US0126531013	Albemarle Corp. Reg.Shares		STK	109	123	14 USD	172,400	17.717,06	0,01
US0130911037	Albertsons Companies Inc. Reg.Shares		STK	4.541	0	4.054 USD	22,870	97.914,18	0,06
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	3.660	2.213	673 USD	133,130	459.393,58	0,27
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CL.A		STK	3.932	2.337	725 USD	132,310	490.494,43	0,29
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	2.874	100	1.981 USD	125,980	341.362,86	0,20
US0231398845	AMBAC Financial Group Inc. Reg.Shares New		STK	1.982	2.271	289 USD	12,160	22.722,97	0,01
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	400	0	90 USD	150,230	56.655,82	0,03
US0268747849	American International Grp Inc Reg.Shares New		STK	3.402	0	1.596 USD	61,280	196.553,59	0,12
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares		STK	287	0	63 USD	162,320	43.921,97	0,03
US03064D1081	Americanold Realty Trust Inc. Reg.Shares		STK	629	3.811	3.182 USD	30,520	18.099,35	0,01
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares		STK	770	882	112 USD	330,350	239.824,16	0,14
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	865	29	194 USD	270,820	220.863,90	0,13
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	9.659	0	2.371 USD	170,690	1.554.419,19	0,93
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	2.016	2.310	294 USD	138,220	262.717,69	0,16
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	124	133	9 USD	76,040	8.889,79	0,01
US04208T1088	Armada Hoffer Properties Inc. Reg.Shares		STK	1.270	1.369	99 USD	10,250	12.273,13	0,01
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	14.501	7.472	2.758 USD	15,010	205.213,79	0,12
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	805	35	601 USD	243,310	184.664,64	0,11
US07556Q8814	Beazer Homes USA Inc. Reg.Shares		STK	721	826	105 USD	25,610	17.408,96	0,01
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	536	20	119 USD	262,740	132.775,79	0,08
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	185	0	68 USD	257,830	44.971,06	0,03
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	2.287	2.620	333 USD	58,140	125.362,92	0,07
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	419	0	94 USD	832,000	328.673,93	0,20
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	724	24	162 USD	234,010	159.735,29	0,10
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	463	0	229 USD	69,260	30.233,71	0,02
US1547604090	Central Pacific Finl Corp. Reg.Shares		STK	438	0	1.091 USD	16,250	6.710,51	0,00
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.301	0	294 USD	85,970	105.451,35	0,06
US1630921096	Chegg Inc. Reg.Shares		STK	3.728	4.273	545 USD	8,940	31.422,54	0,02
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	1.870	115	1.163 USD	170,590	300.762,08	0,18
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares		STK	101	0	92 USD	1.838,730	175.092,38	0,10
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares		STK	396	0	56 USD	74,040	27.643,28	0,02
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	6.763	7.751	988 USD	53,880	343.553,90	0,21
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	5.445	1.687	1.114 USD	41,200	211.506,15	0,13
US1844961078	Clean Harbors Inc. Reg.Shares		STK	164	0	23 USD	168,130	25.996,62	0,02
US18538R1032	Clearwater Paper Corp. Reg.Shares		STK	460	526	66 USD	36,450	15.808,23	0,01
US18539C1053	Clearway Energy Inc. Reg.Shares A		STK	538	580	42 USD	19,540	9.911,39	0,01
US18539C2044	Clearway Energy Inc. Reg.Shares C		STK	518	558	40 USD	20,790	10.153,42	0,01
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CL.A		STK	1.768	0	400 USD	44,860	74.777,24	0,04

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	121	0	610 USD	568,630	64.869,87	0,04
US2274831047	Cross Country Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	1.032	0	847 USD	25,330	24.645,79	0,01
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new		STK	1.264	1.448	184 USD	92,080	109.733,77	0,07
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares		STK	3.949	0	894 USD	30,570	113.817,88	0,07
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	676	774	98 USD	231,310	147.424,28	0,09
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	530	0	120 USD	247,190	123.519,26	0,07
US24665A1034	Delek US Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.474	1.688	214 USD	29,650	41.205,02	0,02
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc. Reg.Shares		STK	191	0	26 USD	106,590	19.194,54	0,01
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares		STK	610	971	361 USD	105,370	60.600,29	0,04
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc. Reg.Shares		STK	776	888	112 USD	112,080	82.000,74	0,05
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	946	1.083	137 USD	43,650	38.931,69	0,02
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	1.389	0	314 USD	69,960	91.617,82	0,05
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	690	0	513 USD	544,450	354.188,94	0,21
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares		STK	128	145	17 USD	212,710	25.669,99	0,02
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	888	0	199 USD	97,010	81.218,95	0,05
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares		STK	510	583	73 USD	120,020	57.710,08	0,03
US35909D1090	Frontier Communications Parent Reg.Shares		STK	1.501	1.720	5,097 USD	15,260	21.595,49	0,01
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares		STK	217	0	70 USD	346,420	70.874,60	0,04
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	2.071	0	468 USD	64,110	125.179,66	0,07
US37247D1063	Genworth Financial Inc. Reg.Shares CL.A		STK	10.378	11.896	1,518 USD	5,950	58.218,17	0,03
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	146	0	64 USD	250,650	34.502,33	0,02
US4039491000	HF Sinclair Corp. Reg.Shares		STK	1.984	2.273	289 USD	58,630	109.670,41	0,07
US4285671016	Hibbett Inc. Reg.Shares		STK	239	257	18 USD	44,720	10.076,92	0,01
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	119	0	40 USD	495,210	55.560,26	0,03
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares		STK	267	277	38 USD	436,980	110.002,04	0,07
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	955	1.093	138 USD	98,350	88.553,48	0,05
US45841N1072	Interactive Brokers Group Inc. Reg.Shares		STK	1.351	1.547	196 USD	87,840	111.885,96	0,07
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares		STK	188	0	64 USD	296,150	52.492,53	0,03
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	1.297	0	945 USD	124,950	152.793,24	0,09
US46817M1071	Jackson Financial Inc. Reg.Shares CL.A		STK	423	484	61 USD	38,170	15.222,66	0,01
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	2.398	104	738 USD	156,880	354.686,50	0,21
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	1.735	39	388 USD	147,590	241.426,15	0,14
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	361	0	81 USD	203,260	69.181,03	0,04
US5165441032	Lantheus Holdings Inc. Reg.Shares		STK	91	1.350	1,259 USD	69,530	5.965,43	0,00
US5184151042	Lattice Semiconductor Corp. Reg.Shares		STK	669	766	97 USD	84,640	53.386,28	0,03
US5719032022	Marriott International Inc. Reg.Shares CL.A		STK	978	947	637 USD	199,550	184.000,28	0,11
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	1.111	29	512 USD	193,400	202.580,87	0,12
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	844	0	268 USD	399,440	317.849,77	0,19
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares		STK	192	282	90 USD	1.274,140	230.646,19	0,14
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	3.034	0	1,142 USD	104,300	298.351,20	0,18
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	24	0	8 USD	1.118,240	25.303,13	0,02
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	2.112	2.420	308 USD	16,940	33.731,47	0,02
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares		STK	3.053	3.498	445 USD	78,610	226.272,88	0,14
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	4.310	0	1,133 USD	313,640	1.274.490,54	0,76
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CL.A		STK	2.262	0	511 USD	69,390	147.984,90	0,09
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	438	501	63 USD	274,190	113.227,95	0,07
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A		STK	481	450	70 USD	521,500	236.497,90	0,14
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	885	1.013	128 USD	376,360	314.032,53	0,19
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	487	975	488 USD	115,160	52.875,99	0,03
US65336K1034	Nexstar Media Group Inc. Reg.Shares		STK	542	0	163 USD	140,640	71.868,08	0,04
US6374171063	NNN REIT Inc. Reg.Shares		STK	2.326	2.666	340 USD	35,190	77.171,49	0,05
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	2.009	78	449 USD	430,890	816.158,03	0,49
US67098H1041	O-I Glass Inc. Reg.Shares		STK	2.916	3.342	426 USD	17,050	46.874,84	0,03
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares		STK	2.420	2.772	352 USD	74,050	168.953,93	0,10
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	1.886	0	818 USD	106,150	188.751,14	0,11
US69007J1060	Outfront Media Inc. Reg.Shares		STK	7.154	8.199	1,045 USD	9,990	67.381,76	0,04
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	3.134	2.255	551 USD	85,710	253.255,21	0,15
US69888T2078	Par Pacific Holdings Inc. Reg.Shares New		STK	2.002	2.293	291 USD	36,890	69.630,68	0,04
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	135	0	58 USD	117,120	14.907,09	0,01
US69318G1067	PBF Energy Inc. Reg.Shs CL.A		STK	913	1.046	133 USD	55,210	47.524,38	0,03
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	3.354	3.117	489 USD	32,090	101.475,38	0,06
US7374461041	Post Holdings Inc. Reg.Shares		STK	765	875	110 USD	85,450	61.631,31	0,04
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares		STK	585	325	109 USD	264,280	145.763,26	0,09
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	2.434	434	519 USD	111,100	254.954,41	0,15
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	175	11	38 USD	834,570	137.698,35	0,08
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer. Inc. Reg.Shares		STK	450	515	65 USD	146,980	62.358,93	0,04

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US7818463082	Rush Enterprises Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	597	199	58 USD	46,530	26.189,99	0,02
US7835491082	Ryder System Inc. Reg.Shares		STK	831	952	121 USD	106,530	83.464,32	0,05
US82489T1043	Shockwave Medical Inc. Reg.Shares		STK	361	526	165 USD	205,440	69.923,01	0,04
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares		STK	1.719	1.969	250 USD	54,160	87.777,34	0,05
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	1.501	269	321 USD	105,950	149.937,26	0,09
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Reg.Shares		STK	602	0	820 USD	269,380	152.893,75	0,09
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	303	0	68 USD	460,710	131.612,81	0,08
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	1.774	1.160	403 USD	246,380	412.085,16	0,25
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	4.554	2.099	883 USD	55,810	239.625,46	0,14
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	368	0	1.156 USD	303,490	105.298,00	0,06
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	924	0	208 USD	146,340	127.486,13	0,08
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	422	0	132 USD	503,020	200.136,18	0,12
US8873891043	Timken Co. Reg.Shares		STK	899	1.029	130 USD	74,050	62.764,30	0,04
US88830R1014	Titan Machinery Inc. Reg.Shares		STK	497	536	39 USD	26,740	12.529,84	0,01
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares		STK	423	0	95 USD	204,110	81.401,53	0,05
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	543	16	185 USD	510,100	261.145,81	0,16
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares		STK	2.340	2.681	341 USD	49,900	110.089,10	0,07
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	2.158	1.011	418 USD	147,180	299.452,64	0,18
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	5.387	138	1.209 USD	32,550	165.320,18	0,10
US92556V1061	Viatrix Inc. Reg.Shares		STK	3.851	4.413	562 USD	9,810	35.618,07	0,02
US9282981086	Vishay Intertechnology Inc. Reg.Shares		STK	685	785	100 USD	24,620	15.900,34	0,01
US92835K1034	Vishay Precision Group Inc. Reg.Shares		STK	416	448	32 USD	34,090	13.370,52	0,01
US92922P1066	W&T Offshore Inc. Reg.Shares		STK	7.194	8.245	1.051 USD	4,440	30.114,89	0,02
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc Reg.Shares		STK	117	0	41 USD	379,080	41.816,21	0,02
US96208T1043	Wex Inc. Reg.Shares		STK	110	125	15 USD	192,130	19.925,80	0,01
<b>Kanada</b>								<b>557.823,02</b>	<b>0,33</b>
CA0115321089	Alamos Gold Inc. (new) Reg.Shares		STK	4.974	5.701	727 CAD	15,410	53.747,52	0,03
CA14042M1023	Capital Power Corp. Reg.Shares		STK	581	2.029	1.448 CAD	38,260	15.587,31	0,01
CA3180714048	Finning International Inc. Reg.Shares		STK	1.090	1.248	158 CAD	40,270	30.779,26	0,02
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares		STK	1.703	1.950	247 CAD	115,280	137.663,45	0,08
CA5503711080	Lundin Gold Inc. Reg.Shares		STK	4.192	4.804	612 CAD	15,320	45.032,91	0,03
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	11.149	0	3.393 CAD	24,940	194.976,55	0,12
CA5734591046	Martinrea International Inc. Reg.Shares		STK	2.653	3.040	387 CAD	12,380	23.030,74	0,01
CA8029121057	Saputo Inc. Reg.Shares		STK	1.749	2.003	254 CAD	28,400	34.830,38	0,02
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc. Reg.Shares		STK	2.254	2.583	329 CAD	14,030	22.174,90	0,01
<b>Bermuda</b>								<b>411.793,11</b>	<b>0,25</b>
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Reg.Shares		STK	2.969	3.402	433 USD	81,640	228.528,88	0,14
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares		STK	1.113	0	250 USD	110,610	116.069,33	0,07
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	1.300	1.300	0 USD	46,510	57.005,61	0,03
BMG850801025	Stolt-Nielsen Ltd. Reg.Shares		STK	365	393	28 NOK	314,500	10.189,29	0,01
<b>Kaiman-Inseln</b>								<b>38.244,26</b>	<b>0,02</b>
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce Inc. Reg.Shares		STK	547	626	79 USD	26,010	13.413,92	0,01
KYG8813K1085	United Labs Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	26.000	28.000	2.000 HKD	7,930	24.830,34	0,01
<b>Israel</b>								<b>16.001,97</b>	<b>0,01</b>
IL0006290147	Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg.Shares		STK	1.680	1.925	245 ILS	38,630	16.001,97	0,01
<b>Singapur</b>								<b>491.315,18</b>	<b>0,29</b>
SG2D63974620	AIMS APAC REIT Management Ltd. Reg.Shares		STK	26.418	30.118	3.700 SGD	1,300	23.777,75	0,01
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	8.700	4.900	1.600 SGD	33,710	203.051,20	0,12
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares		STK	1.992	0	291 USD	26,590	49.938,51	0,03
SG1CH4000003	Raffles Medical Group Ltd. Reg. Shs(Post Consolid.)		STK	16.600	17.900	1.300 SGD	1,260	14.481,25	0,01
SG2D54973185	Sheng Siong Group Ltd Reg.Shares		STK	21.300	0	3.000 SGD	1,520	22.415,62	0,01
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares		STK	9.000	0	3.600 SGD	28,510	177.650,85	0,11
<b>Japan</b>								<b>2.370.253,53</b>	<b>1,41</b>
JP3126400005	Alps Alpine Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.800	1.900	100 JPY	1.297,500	14.799,55	0,01
JP3835760004	Bellssystem24 Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.500	1.600	100 JPY	1.580,000	15.018,17	0,01
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	1.200	0	400 JPY	3.605,000	27.412,92	0,02
JP3243600008	Canon Marketing Japan Inc. Reg.Shares		STK	800	800	0 JPY	3.877,000	19.654,16	0,01
JP3352400000	Citizen Watch Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.600	0	400 JPY	920,000	20.987,42	0,01
JP3457690000	Elematec Corp. Reg.Shares		STK	1.300	1.400	100 JPY	1.850,000	15.239,96	0,01
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares		STK	800	900	100 JPY	32.590,000	165.212,59	0,10
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares		STK	1.700	1.800	100 JPY	3.579,000	38.554,88	0,02
JP3777800008	Hanwa Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.100	1.100	0 JPY	4.745,000	33.074,83	0,02
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd. Reg.Shares		STK	7.700	8.700	1.000 JPY	1.880,500	91.755,66	0,05
JP3217100001	Kanematsu Corp. Reg.Shares		STK	2.500	2.800	300 JPY	2.068,000	32.761,16	0,02

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Reg.Shares		STK	900	300	0	JPY 5.104,000	29.108,64	0,02
JP3240600001	Kissei Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0	JPY 3.390,000	21.481,69	0,01
JP3256900006	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co.Ltd. Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0	JPY 1.760,000	11.152,74	0,01
JP3246500007	Kyushu Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	4.400	4.700	300	JPY 771,000	21.496,90	0,01
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	11.300	0	8.500	JPY 2.332,000	166.984,35	0,10
JP3868400007	Mazda Motor Corp. Reg.Shares		STK	4.800	0	1.000	JPY 1.696,500	51.601,69	0,03
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	3.200	0	700	JPY 7.128,000	144.539,47	0,09
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares		STK	29.900	0	16.800	JPY 1.268,500	240.342,43	0,14
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.400	6.300	1.900	JPY 5.423,000	254.296,34	0,15
JP3646400006	Nakayama Steel Works Ltd. Reg.Shares		STK	3.100	3.100	0	JPY 905,000	17.777,84	0,01
JP3726200003	Nippon Soda Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.100	1.100	0	JPY 5.500,000	38.337,53	0,02
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares		STK	6.800	4.900	900	JPY 3.505,000	151.030,87	0,09
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	137.500	151.200	22.600	JPY 176,600	153.872,91	0,09
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares		STK	600	0	2.400	JPY 3.886,000	14.774,84	0,01
JP3396350005	Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Reg.Shares		STK	6.500	0	4.000	JPY 699,000	28.791,17	0,02
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	8.800	13.700	4.900	JPY 2.984,000	166.398,83	0,10
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	1.700	1.900	200	JPY 7.347,000	79.145,78	0,05
JP3456000003	Takashimaya Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.200	2.400	200	JPY 2.188,000	30.502,73	0,02
JP3276400003	The Gunma Bank Ltd. Reg.Shares		STK	4.700	5.000	300	JPY 697,600	20.776,53	0,01
JP3769000005	The Hachijuni Bank Ltd. Reg.Shares		STK	3.500	3.900	400	JPY 824,900	18.295,24	0,01
JP3281600001	The Keiyo Bank Ltd. Reg.Shares		STK	3.900	4.100	200	JPY 692,000	17.101,71	0,01
JP3324000003	The San-in Godo Bank Ltd. Reg.Shares		STK	2.800	3.000	200	JPY 968,000	17.175,21	0,01
JP3352000008	The Seventy-Seven (77)Bank Ltd Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0	JPY 3.170,000	20.087,60	0,01
JP3347600003	The Shiga Bank Ltd. Reg.Shares		STK	800	800	0	JPY 3.500,000	17.742,99	0,01
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.000	1.200	200	JPY 3.112,000	19.720,07	0,01
JP3582600007	Tokyo Tatemono Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.000	2.200	200	JPY 2.068,000	26.208,93	0,02
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Reg.Shares		STK	2.100	2.300	200	JPY 8.795,000	117.037,20	0,07
								<b>74.250,53</b>	<b>0,04</b>
<b>Hongkong</b>									
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares CL.A		STK	3.500	3.500	0	HKD 52,850	22.276,62	0,01
HK0023000190	The Bank of East Asia Ltd. Reg.Shares		STK	44.400	0	9.800	HKD 9,720	51.973,91	0,03
								<b>82.506,03</b>	<b>0,04</b>
<b>Australien</b>									
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	3.470	3.976	506	AUD 25,660	54.395,63	0,03
AU000000AEF4	Australian Ethical Inv. Reg.Shares		STK	2.149	0	2.582	AUD 4,330	5.684,63	0,00
AU00000088064	Waypoint REIT Ltd. Reg.Stapled Units		STK	16.315	18.701	2.386	AUD 2,250	22.425,77	0,01
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>129.920.876,76</b>	<b>77,53</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>129.920.876,76</b>	<b>77,53</b>
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infrastruc- turas S.A. MTN 19/25		EUR	700.000	0	0	% 93,982	657.873,23	0,39
XS2487054939	3,0000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 22/32		EUR	200.000	0	400.000	% 90,263	180.526,76	0,11
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/26		EUR	300.000	0	0	% 91,970	275.909,49	0,16
FR0012206993	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 14/25		EUR	1.000.000	0	0	% 96,525	965.251,70	0,58
BE6265142099	2,7000 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 14/26		EUR	300.000	0	0	% 97,387	292.160,76	0,17
XS2051361264	0,2500 % AT & T Inc. Notes 19/26		EUR	400.000	0	0	% 90,844	363.376,52	0,22
XS1496758092	0,7500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 16/26		EUR	1.200.000	0	0	% 90,961	1.091.537,40	0,65
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	200.000	0	0	% 92,170	184.340,24	0,11
FR001400CH94	2,7500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 22/32		EUR	200.000	200.000	0	% 90,099	180.197,74	0,11
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Viz- caya Argent. MTN 17/27		EUR	200.000	0	0	% 97,039	194.077,48	0,12
ES0413860596	1,0000 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 17/27		EUR	1.000.000	0	0	% 90,628	906.277,60	0,54
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 06/26		EUR	400.000	0	0	% 99,886	399.544,48	0,24
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25		EUR	1.000.000	0	0	% 96,062	960.618,50	0,57
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 20/26		EUR	300.000	300.000	0	% 93,799	281.396,85	0,17
XS1602547264	1,7760 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/27		EUR	500.000	0	0	% 93,462	467.311,75	0,28
XS2491542457	3,7500 % BASF SE MTN 22/32		EUR	300.000	0	300.000	% 96,250	288.749,25	0,17
BE0002682632	0,1250 % Belfius Bank S.A. MT Mortg. Pfe. 20/30		EUR	500.000	0	0	% 80,152	400.757,50	0,24

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
BE0002892736	3,2500 % Belfius Bank S.A. MT Mortg.-Pfe. 22/27		EUR	400.000	400.000	0 %	98,362	393.449,64	0,23
XS1793252419	1,2500 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/25		EUR	500.000	0	0 %	95,973	479.862,80	0,29
FR0013444759	0,1250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 19/26		EUR	500.000	500.000	0 %	89,346	446.732,20	0,27
FR001400CFW8	3,6250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 22/29		EUR	500.000	500.000	0 %	94,678	473.389,15	0,28
XS1992927902	1,2310 % BP Capital Markets PLC MTN 19/31		EUR	200.000	200.000	0 %	80,794	161.587,08	0,10
FR0014001G37	0,2500 % BPCE S.A. MTN 21/31		EUR	700.000	0	0 %	75,126	525.883,54	0,31
FR001400F083	4,5000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 23/33		EUR	400.000	400.000	0 %	96,902	387.607,20	0,23
FR0014002FB7	0,0100 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab 21/31		EUR	200.000	0	0 %	76,231	152.461,82	0,09
FR0013186046	0,8750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/31		EUR	500.000	0	0 %	81,150	405.752,15	0,24
FR0013383346	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26		EUR	400.000	400.000	0 %	91,322	365.286,64	0,22
FR0014009O88	1,1250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 22/30		EUR	500.000	0	0 %	85,302	426.509,10	0,25
FR0013476553	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 20/30		EUR	300.000	300.000	0 %	79,198	237.593,94	0,14
FR00140007J7	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 20/31		EUR	300.000	0	200.000 %	75,291	225.873,69	0,13
FR0014001I68	0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 21/28		EUR	700.000	400.000	0 %	81,888	573.218,03	0,34
FR0014002S57	0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 21/26		EUR	300.000	0	0 %	89,934	269.802,96	0,16
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	1.000.000	0	0 %	117,663	1.176.629,90	0,70
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	200.000	0	0 %	96,196	192.392,00	0,11
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	50.000	0	0 %	94,188	47.094,00	0,03
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	200.000	0	0 %	90,667	181.334,00	0,11
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	100.000	0	600.000 %	88,626	88.626,00	0,05
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	200.000	0	500.000 %	87,602	175.204,00	0,10
DE0001102556	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/28		EUR	600.000	2.200.000	1.600.000 %	86,882	521.292,00	0,31
DE0001102531	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	300.000	0	0 %	81,826	245.477,97	0,15
DE0001102580	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	2.200.000	0	300.000 %	79,462	1.748.163,78	1,04
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	91,431	914.309,90	0,55
DE000BU3Z005	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 23/33		EUR	400.000	400.000	0 %	95,772	383.087,96	0,23
DE0001141869	1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.186 22/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	94,228	942.280,00	0,56
FR001400FTZ5	3,1250 % Caisse des Depots et Consign. MTN 23/33		EUR	600.000	600.000	0 %	96,344	578.064,18	0,34
FR0011580588	3,0000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 13/28		EUR	1.000.000	0	0 %	96,951	969.513,00	0,58
ES0414970204	3,8750 % Caixabank S.A. Cédulas Hip. 05/25		EUR	1.000.000	0	1.000.000 %	99,576	995.759,20	0,59
XS2133071774	0,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 20/30		EUR	400.000	0	100.000 %	80,289	321.156,96	0,19
FR0013505260	2,6250 % Carrefour S.A. MTN 20/27		EUR	800.000	0	0 %	94,588	756.706,08	0,45
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	1.200.000	0	0 %	95,989	1.151.862,00	0,69
FR0014002X50	0,0100 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 21/29		EUR	1.200.000	0	0 %	82,022	984.267,72	0,59
XS2167003685	1,2500 % Citigroup Inc. FLR MTN 20/26		EUR	500.000	500.000	0 %	94,587	472.935,10	0,28
DE000CZ40N46	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.932 19/26		EUR	500.000	0	0 %	92,054	460.268,50	0,27
DE000CZ40NS9	1,0000 % Commerzbank AG MTN IHS S.923 19/26		EUR	400.000	0	0 %	92,909	371.636,76	0,22
XS1876069185	1,5000 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 18/28		EUR	200.000	0	0 %	89,725	179.450,18	0,11
XS2572996606	4,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Pref. MTN 23/30		EUR	500.000	500.000	0 %	97,466	487.328,80	0,29
FR0013487071	0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 20/31		EUR	600.000	0	0 %	74,527	447.163,20	0,27
XS1204154410	2,6250 % Crédit Agricole S.A. Bonds 15/27		EUR	200.000	0	0 %	93,210	186.419,40	0,11
XS1028421383	3,1250 % Crédit Agricole S.A. MTN 14/26		EUR	500.000	0	0 %	98,456	492.279,50	0,29
FR0013421815	1,0000 % Crédit Agricole S.A. Preferred MTN 19/29		EUR	200.000	0	0 %	84,466	168.932,98	0,10
FR0014008RV7	0,8750 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.22/32		EUR	200.000	0	0 %	79,750	159.500,68	0,10
XS2147995299	2,1000 % Danaher Corp. Notes 20/26		EUR	500.000	500.000	0 %	94,810	474.048,55	0,28

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/28		EUR	500.000	0	0 %	87,221	436.104,90	0,26
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	500.000	500.000	0 %	89,584	447.920,60	0,27
XS1751347946	0,5000 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 18/25		EUR	1.000.000	1.500.000	500.000 %	95,743	957.431,60	0,57
XS2534985523	3,1250 % DNB Bank ASA FLR Preferred MTN 22/27		EUR	500.000	500.000	0 %	97,148	485.738,05	0,29
DE000A3E5UU2	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1238 21/30		EUR	600.000	0	0 %	78,146	468.873,54	0,28
XS2177580250	0,7500 % E.ON SE MTN 20/28		EUR	500.000	0	0 %	88,112	440.558,50	0,26
XS2053052895	0,3750 % EDP Finance B.V. MTN 19/26		EUR	500.000	0	0 %	89,899	449.492,80	0,27
FR001400D6N0	4,3750 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 22/29		EUR	400.000	400.000	0 %	99,737	398.948,92	0,24
FR0013510179	2,8750 % ELO S.A. MTN 20/26		EUR	500.000	0	0 %	95,584	477.920,65	0,29
XS2390400716	0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/29		EUR	400.000	0	0 %	81,018	324.070,12	0,19
FR0011911247	2,3750 % Engie S.A. MTN 14/26		EUR	300.000	0	200.000 %	96,101	288.302,16	0,17
FR0013444775	0,0000 % Engie S.A. MTN 19/27		EUR	300.000	0	100.000 %	87,528	262.583,85	0,16
FR0013504677	1,7500 % Engie S.A. MTN 20/28		EUR	500.000	500.000	0 %	90,985	454.925,80	0,27
XS2623957078	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 23/27		EUR	500.000	500.000	0 %	98,231	491.154,45	0,29
EU000A1G0AJ7	3,8750 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 12/32		EUR	1.500.000	0	0 %	103,479	1.552.178,70	0,93
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 16/26		EUR	2.800.000	0	500.000 %	92,478	2.589.386,52	1,55
EU000A1G0EL5	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 21/31		EUR	500.000	0	0 %	78,252	391.257,90	0,23
EU000A287074	0,0000 % Europäische Union MTN 21/28		EUR	800.000	0	0 %	85,898	687.186,40	0,41
EU000A3KWCF4	0,0000 % Europäische Union MTN 21/28		EUR	200.000	500.000	2.000.000 %	84,624	169.248,14	0,10
EU000A3KRJQ6	0,0000 % Europäische Union MTN 21/29		EUR	800.000	800.000	0 %	82,864	662.912,16	0,40
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europäische Union MTN 21/31		EUR	800.000	0	0 %	76,961	615.690,16	0,37
EU000A3K4DW8	2,7500 % Europäische Union MTN 22/33		EUR	500.000	500.000	0 %	94,387	471.935,15	0,28
EU000A1G1Q17	3,3750 % Europäische Union MTN 12/32		EUR	800.000	0	0 %	99,923	799.382,32	0,48
EU000A19VVY6	0,5000 % Europäische Union MTN 18/25		EUR	100.000	500.000	400.000 %	95,554	95.554,08	0,06
EU000A1Z99L8	0,0100 % Europäischer Stabili- tätss (ESM) MTN 20/30		EUR	2.400.000	0	1.500.000 %	80,853	1.940.478,00	1,16
XS0427291751	4,5000 % European Invest- ment Bank MTN 09/25		EUR	100.000	0	0 %	102,088	102.087,72	0,06
XS0755873253	3,5000 % European Invest- ment Bank MTN 12/27		EUR	950.000	0	350.000 %	100,591	955.610,51	0,57
DE000A289NX4	0,6250 % Evonik Industries AG MTN 20/25		EUR	500.000	0	0 %	93,400	466.999,60	0,28
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/30		EUR	300.000	0	0 %	81,576	244.726,53	0,15
XS2101357072	0,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/28		EUR	500.000	0	0 %	86,614	433.071,75	0,26
XS1792505866	1,6940 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 18/25		EUR	400.000	0	0 %	96,190	384.760,68	0,23
XS1629387462	1,5000 % Heidelberg Mater. Fin.Lux. S.A. MTN 17/27		EUR	900.000	0	300.000 %	91,728	825.554,79	0,49
XS1529515584	1,5000 % Heidelberg Materials AG MTN 16/25		EUR	400.000	0	0 %	96,289	385.156,44	0,23
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Materials AG MTN 23/32		EUR	400.000	400.000	0 %	91,884	367.537,20	0,22
XS1330434389	1,5000 % Heineken N.V. MTN 15/24		EUR	400.000	0	0 %	97,010	388.041,44	0,23
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	93,260	932.600,80	0,56
XS1672151492	1,7500 % Holcim Finance (Lu- xembg) S.A. MTN 17/29		EUR	300.000	0	0 %	86,916	260.749,08	0,16
XS2418730995	0,1250 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 21/31		EUR	400.000	0	0 %	75,767	303.068,96	0,18
XS2585966505	3,0000 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 23/33		EUR	400.000	400.000	0 %	94,909	379.635,00	0,23
XS1796079488	2,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 18/30		EUR	200.000	0	0 %	94,565	189.130,24	0,11
XS1882544973	2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28		EUR	1.000.000	0	0 %	90,422	904.217,60	0,54
IT0005554578	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 23/28		EUR	500.000	500.000	0 %	98,561	492.807,25	0,29
BE0000352618	0,0000 % Koenigreich Belgien Bons d'Etat 21/31		EUR	1.500.000	0	0 %	76,556	1.148.332,50	0,69
BE0000354630	0,3500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 22/32		EUR	500.000	500.000	0 %	77,088	385.441,65	0,23
BE0000291972	5,5000 % Koenigreich Bel- gien Obl. Lin. S.31 98/28		EUR	1.500.000	600.000	0 %	109,665	1.644.978,00	0,98
NL0010071189	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	900.000	900.000	0 %	94,799	853.190,91	0,51
NL00150006U0	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/31		EUR	150.000	0	180.000 %	78,838	118.257,00	0,07
ES0000012K38	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/25		EUR	650.000	1.000.000	350.000 %	94,227	612.475,50	0,37

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	250.000	250.000	0 %	90,229	225.572,50	0,13
ES0000012L29	2,8000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/26		EUR	150.000	150.000	0 %	98,140	147.210,00	0,09
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	94,098	1.411.463,85	0,84
ES00000122E5	4,6500 % Koenigreich Spa- nien Obligaciones 10/25		EUR	3.250.000	0	0 %	101,853	3.310.222,50	1,97
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29		EUR	400.000	400.000	0 %	88,189	352.757,00	0,21
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25		EUR	200.000	0	0 %	95,713	191.426,34	0,11
BE0000342510	0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24		EUR	100.000	0	1.400.000 %	96,893	96.893,33	0,06
BE0000346552	1,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.86 18/33		EUR	500.000	500.000	0 %	82,753	413.766,90	0,25
NL0000102317	5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28		EUR	100.000	0	300.000 %	109,449	109.449,00	0,07
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	400.000	400.000	0 %	91,176	364.703,96	0,22
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	100.000	0	3.000.000 %	90,721	90.720,99	0,05
ES0000012F92	0,0000 % Königreich Spanien Bonos 20/25		EUR	150.000	0	1.150.000 %	95,320	142.980,00	0,09
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 16/26		EUR	1.000.000	900.000	0 %	96,228	962.280,00	0,57
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 16/26		EUR	700.000	0	0 %	93,667	655.669,00	0,39
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 17/27		EUR	1.500.000	0	0 %	93,358	1.400.370,00	0,84
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 17/27		EUR	400.000	0	0 %	92,267	369.068,00	0,22
ES0000012F76	0,5000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 20/30		EUR	2.200.000	0	350.000 %	81,975	1.803.449,78	1,08
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 20/30		EUR	700.000	0	0 %	85,131	595.913,50	0,36
XS1815116998	1,3750 % Koninklijke Philips N.V. Notes 18/28		EUR	300.000	0	0 %	88,639	265.916,49	0,16
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	200.000	0	300.000 %	92,922	185.843,70	0,11
DE000A2GSNR0	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28		EUR	1.500.000	0	1.200.000 %	89,271	1.339.071,30	0,80
ES0443307063	1,2500 % Kutxabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 15/25		EUR	900.000	0	0 %	94,884	853.956,36	0,51
FR001400HF42	3,1250 % La Banq. Pos. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/29		EUR	300.000	300.000	0 %	97,370	292.110,36	0,17
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 17/24		EUR	500.000	0	0 %	96,890	484.449,40	0,29
XS2486449072	1,3750 % Laensfoersaekringar Hy- potek AB MT Cov. Nts 22/27		EUR	400.000	400.000	0 %	92,023	368.090,36	0,22
XS2415386726	0,6250 % LANXESS AG MTN 21/29		EUR	300.000	300.000	0 %	77,497	232.490,67	0,14
XS1167204699	1,2500 % Lloyds Bank PLC MTN 15/25		EUR	500.000	0	0 %	96,411	482.053,45	0,29
DE000A2YNZX6	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG MTN 19/30		EUR	1.000.000	0	0 %	82,142	821.423,90	0,49
XS1706111793	1,3420 % Morgan Stanley FLR MTN 17/26		EUR	1.400.000	0	0 %	94,005	1.316.066,64	0,79
XS1603892149	1,8750 % Morgan Stanley MTN S.J 17/27		EUR	700.000	0	0 %	92,142	644.994,84	0,38
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27		EUR	1.000.000	0	0 %	90,521	905.213,70	0,54
XS1207683522	0,6250 % Nationwide Building So- ciety MT Mortg.Cov.Bds 15/27		EUR	400.000	400.000	0 %	89,905	359.618,84	0,21
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27		EUR	600.000	0	0 %	92,005	552.032,58	0,33
DE000NWB0AT4	2,8750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.0AT 23/33		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	95,412	1.908.231,60	1,14
XS2320747285	0,2500 % OP Yrityspankki Oyj Non-Preferred MTN 21/26		EUR	400.000	0	0 %	90,975	363.898,68	0,22
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	1.100.000	0	0 %	95,323	1.048.551,35	0,63
FR0013444676	0,0000 % Orange S.A. MTN 19/26		EUR	600.000	0	0 %	89,513	537.076,02	0,32
FR001400DP44	3,7500 % Pernod Ricard S.A. MTN 22/32		EUR	400.000	400.000	0 %	97,479	389.915,16	0,23
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	400.000	400.000	0 %	100,581	402.324,00	0,24
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	1.700.000	700.000	700.000 %	95,773	1.628.140,83	0,97
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	200.000	2.000.000	2.000.000 %	95,399	190.798,00	0,11
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	50.000	0	600.000 %	93,149	46.574,50	0,03
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	70.000	0	1.150.000 %	92,557	64.789,90	0,04
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	900.000	0	0 %	89,612	806.507,91	0,48
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	250.000	1.900.000	1.650.000 %	88,599	221.497,48	0,13
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	100.000	0	1.000.000 %	86,213	86.212,99	0,05
FR0013451507	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	400.000	0	900.000 %	82,344	329.375,96	0,20
FR001400BKZ3	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/32		EUR	350.000	350.000	0 %	89,342	312.696,97	0,19
FR0014007L00	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/32		EUR	3.300.000	1.000.000	600.000 %	75,308	2.485.163,67	1,48
FR001400H7V7	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	96,672	1.160.063,88	0,69
FI4000197959	0,5000 % Republik Finnland Bonds 16/26		EUR	200.000	0	0 %	93,505	187.010,50	0,11

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FI4000523238	1,5000 % Republik Finnland Bonds 22/32		EUR	800.000	800.000	0	85,618	684.946,00	0,41
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	100.000	0	900.000	102,927	102.927,00	0,06
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	100.000	0	0	94,638	94.638,00	0,06
IE00BDHDPR44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28		EUR	250.000	0	250.000	90,483	226.207,50	0,14
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29		EUR	300.000	0	200.000	89,474	268.422,00	0,16
IE00BKFCV568	0,2000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/27		EUR	100.000	1.300.000	1.200.000	89,978	89.978,00	0,05
IE00BMQ5JL65	0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 21/31		EUR	300.000	0	500.000	77,453	232.359,00	0,14
IE00BMD03L28	0,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 22/32		EUR	300.000	300.000	0	77,527	232.581,00	0,14
IT0004513641	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/25		EUR	200.000	0	800.000	101,381	202.762,34	0,12
IT0004644735	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 10/26		EUR	800.000	0	0	101,319	810.550,00	0,48
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	1.700.000	0	0	102,545	1.743.265,00	1,04
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	100.000	0	400.000	98,442	98.442,00	0,06
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	2.000.000	700.000	4.500.000	96,116	1.922.323,40	1,15
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	200.000	0	1.200.000	92,095	184.189,00	0,11
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	750.000	0	0	93,995	704.962,50	0,42
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	850.000	800.000	0	93,149	791.766,50	0,47
IT0005370306	2,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0	95,228	2.856.832,50	1,69
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	50.000	0	0	83,177	41.588,50	0,02
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	3.450.000	0	1.050.000	77,753	2.682.461,25	1,60
IT0005433690	0,2500 % Republik Italien B.T.P. 21/28		EUR	1.200.000	0	700.000	84,556	1.014.669,00	0,61
IT0005466013	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/32		EUR	700.000	700.000	0	74,603	522.221,00	0,31
IT0005484552	1,1000 % Republik Italien B.T.P. 22/27		EUR	1.100.000	300.000	0	90,750	998.249,89	0,60
IT0001278511	5,2500 % Republik Italien B.T.P. 98/29		EUR	1.400.000	1.300.000	0	105,490	1.476.859,86	0,88
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	200.000	0	0	82,263	164.525,28	0,10
AT0000A324S8	2,9000 % Republik Oesterreich MTN 23/33		EUR	500.000	500.000	0	95,607	478.037,20	0,29
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	100.000	0	0	98,125	98.124,69	0,06
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Republik Österreich MTN 18/28		EUR	1.000.000	900.000	400.000	89,924	899.235,70	0,54
XS1508566392	1,0000 % Republik Polen MTN 16/28		EUR	1.500.000	0	0	87,612	1.314.176,10	0,78
XS2114767457	0,0000 % Republik Polen MTN 20/25		EUR	950.000	0	200.000	94,422	897.009,95	0,54
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30		EUR	700.000	0	0	103,045	721.315,00	0,43
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	500.000	400.000	0	99,248	496.240,00	0,30
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	100.000	0	0	99,339	99.339,00	0,06
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	800.000	0	0	102,971	823.768,00	0,49
PTOTEXOEO024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	100.000	400.000	300.000	93,151	93.151,00	0,06
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	1.300.000	0	200.000	91,366	1.187.756,05	0,71
XS1892141620	2,8750 % Republik Rumänien MTN 18/29 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	87,699	876.987,70	0,52
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	86,221	1.293.321,75	0,77
XS2482887879	2,7500 % RWE AG MTN 22/30		EUR	400.000	400.000	0	90,703	362.813,20	0,22
XS1748479919	0,5000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/25		EUR	1.100.000	0	0	95,508	1.050.591,85	0,63
XS2170386853	1,2500 % Shell International Finance BV MTN 20/32		EUR	200.000	200.000	0	78,908	157.815,28	0,09
FR0013410818	1,7500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/29		EUR	400.000	0	0	85,074	340.295,04	0,20
FR0013486701	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 20/26		EUR	400.000	0	0	90,931	363.723,96	0,22
XS1943561883	1,0000 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 19/29		EUR	600.000	0	0	87,061	522.363,18	0,31
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn MTN Hyp.-Pfe. S.22 14/24		EUR	200.000	0	400.000	97,090	194.179,42	0,12
XS2063288190	0,0100 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 19/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	89,599	895.994,90	0,53
XS1120892507	2,9320 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 14/29		EUR	200.000	0	300.000	94,738	189.475,80	0,11
XS1961772560	1,7880 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/29		EUR	300.000	0	0	90,031	270.092,55	0,16
XS0545428285	3,8750 % Telia Company AB MTN 10/25		EUR	300.000	0	0	99,637	298.909,56	0,18
XS1458408561	1,6250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/26		EUR	400.000	400.000	0	93,800	375.201,96	0,22
XS1362373224	3,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/31		EUR	600.000	0	0	91,461	548.765,46	0,33
XS1401196958	1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 16/27		EUR	500.000	0	0	90,208	451.040,55	0,27
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	200.000	200.000	0	86,540	173.080,90	0,10
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25		EUR	500.000	0	0	95,408	477.037,90	0,28
FR0012949923	1,7500 % Veolia Environnement S.A. MTN 15/25		EUR	700.000	0	0	95,849	670.940,55	0,40
FR0013248523	1,5000 % Veolia Environnement S.A. MTN 17/29		EUR	400.000	0	100.000	87,845	351.379,92	0,21

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2002018500	1,6250 % Vodafone Group PLC MTN 19/30		EUR	300.000	0	200.000 %	84,273	252.819,15	0,15
DE000A1ZY989	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/25		EUR	900.000	0	0 %	95,933	863.397,45	0,52
DE000A2RWZZ6	1,8000 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/25		EUR	100.000	0	0 %	95,285	95.285,37	0,06
DE000A3MP4T1	0,0000 % Vonovia SE MTN 21/25		EUR	500.000	0	0 %	90,733	453.666,60	0,27
XS2558574104	3,1060 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 22/27		EUR	200.000	200.000	0 %	96,985	193.970,80	0,12
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.974.012,14</b>	<b>1,18</b>
<b>Aktien</b>								<b>60.727,75</b>	<b>0,03</b>
<b>Irland</b>								<b>19.093,82</b>	<b>0,01</b>
IE00B1WV4493	Origin Enterprises PLC Reg.Shares		STK	5.857	6.712	855 EUR	3,260	19.093,82	0,01
<b>Großbritannien</b>								<b>41.633,93</b>	<b>0,02</b>
GB00B0CY5V57	Serica Energy PLC Reg.Shares		STK	14.372	16.473	2.101 GBP	2,510	41.633,93	0,02
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.913.284,39</b>	<b>1,15</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>1.913.284,39</b>	<b>1,15</b>
XS2075185228	0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 19/24		EUR	400.000	0	0 %	96,363	385.451,96	0,23
XS2391860843	0,0000 % Linde plc MTN 21/26		EUR	500.000	500.000	0 %	89,325	446.623,85	0,27
XS2312723138	0,7500 % Mondelez Internati- onal Inc. Notes 21/33		EUR	450.000	450.000	0 %	73,107	328.980,06	0,20
XS1722897623	0,9500 % Rentokil Initial PLC MTN 17/24		EUR	400.000	0	0 %	96,156	384.622,04	0,23
XS2152883406	3,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 20/30		EUR	400.000	0	0 %	91,902	367.606,48	0,22
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>160.906.495,53</b>	<b>96,04</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten								-25.349,27	-0,01
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 23								-770,00	0,00
E-Mini S&P 500 Index Fu- ture (ES) Dez. 23								-24.579,27	-0,01
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-25.349,27</b>	<b>-0,01</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten								-63.680,00	-0,04
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 23								-28.280,00	-0,02
EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 23								-3.760,00	0,00
EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 23								-11.060,00	-0,01
Long Term EURO OAT Fu- ture (FOAT) Dez. 23								-16.580,00	-0,01
SHORT EURO-BTP Fu- ture (FBTS) Dez. 23								-4.000,00	0,00
<b>Summe Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-63.680,00</b>	<b>-0,04</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
State Street Bank International GmbH								5.116.321,92	3,04
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
State Street Bank International GmbH								295,63	0,00
State Street Bank International GmbH								4.871,98	0,00
State Street Bank International GmbH								2.395,98	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
State Street Bank International GmbH								142.650,29	0,09
State Street Bank International GmbH								857,17	0,00
State Street Bank International GmbH								16.158,39	0,01
State Street Bank International GmbH								226.703,91	0,14
State Street Bank International GmbH								8.136,28	0,00
State Street Bank International GmbH								59.178,07	0,04
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>5.577.569,62</b>	<b>3,32</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>5.577.569,62</b>	<b>3,32</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche								1.125.950,14	0,67
Dividendenansprüche								50.581,47	0,03
Forderungen aus Anteilschneingeschäften								182.172,82	0,11

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	12.834,37				12.834,37	0,01
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.371.538,80</b>	<b>0,82</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		USD	-16.130,86				-15.208,47	-0,01
<b>Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-15.208,47</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-32.368,97				-32.368,97	-0,02
	Kostenabgrenzung		EUR	-161.145,69				-161.145,69	-0,10
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-193.514,66</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>167.557.851,55</b>	<b>100,00</b>
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	3.194.036	

<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 1.122.127,05

**Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)**

---

ISIN	DE0009797282
Fondsvermögen	78.965.976,98
Umlaufende Anteile	1.422.056,503
Anteilwert	55,53

---

**Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)**

---

ISIN	DE0009797647
Fondsvermögen	478.798,96
Umlaufende Anteile	9.278,761
Anteilwert	51,60

---

**Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)**

---

ISIN	DE0009797621
Fondsvermögen	85.798.697,10
Umlaufende Anteile	1.760.336,770
Anteilwert	48,74

---

**Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)**

---

ISIN	DE000A2AMPK6
Fondsvermögen	2.313.470,44
Umlaufende Anteile	2.353,696
Anteilwert	982,91

---

**Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)**

---

ISIN	DE000A2DU1J3
Fondsvermögen	908,07
Umlaufende Anteile	10,000
Anteilwert	90,81

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 28.09.2023 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.09.2023 oder letztbekannte

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennote) per 29.09.2023**

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,86645
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45660
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,26600
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,49300
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,96490
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,06065
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,42610
Israel, Schekel	(ILS)	1 Euro = ILS	4,05565
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,44435
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	157,80880
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,30355
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,63690

**Marktschlüssel****Terminbörsen**

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

**Kapitalmaßnahmen**

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

**Stimmrechtsausübung**

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Australien</b>				
AU000000ELD6	Elders Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.358
AU000000GMA5	Genworth Mortg.Insur.Austr.Ltd Reg.Shares	STK	0	21.135
AU000000GNC9	GrainCorp Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.328
AU0000033359	Healius Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.043
AU0000251498	Helia Group Ltd. Reg.Shares	STK	21.135	21.135
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.752
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	8.532	8.532
<b>Belgien</b>				
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK	0	1.112
BE0974258874	N.V. Bekaert S.A. Parts Sociales au Port.	STK	0	1.201
<b>Bermuda</b>				
BMG1223L1054	BOE Varitronix Ltd. Reg.Shares	STK	0	23.000
BMG5150J1577	Johnson El. Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.000
BMG524181036	Kerry Logistics Network Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.500
BMG6359F1370	Nabors Industries Ltd. Reg.Shares	STK	304	304
BMG677491539	Orient Overseas (Intl.) Ltd. Reg.Shares New	STK	0	4.000
BMG684371393	Pacific Basin Shipping Ltd. Reg.Shares	STK	92.000	92.000
<b>Dänemark</b>				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	0	29
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	0	7.309
<b>Deutschland</b>				
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	0	5.479
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	829	829
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.201
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	147
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	605
<b>Finnland</b>				
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	0	17.729
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	0	2.178
<b>Frankreich</b>				
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	0	415
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	0	2.764
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK	0	5.973
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	0	3.193
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	6.836	6.836
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	0	513
FR0000053381	Derichebourg S.A. Actions Port.	STK	0	2.841
FR0010221234	Eutelsat Communications Actions Port.	STK	4.181	4.181
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.	STK	704	704
FR0000054900	Television Fse 1 S.A. (TF1) Actions Port.	STK	0	2.346
<b>Großbritannien</b>				
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	0	10.010
GB00B4Y7R145	Currys PLC Reg.Shares	STK	25.141	25.141
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK	0	6.342
GB00BN4HT335	Indivior PLC Reg.Shares	STK	2.185,6	2.185,6
GB00B17BBQ50	Investec PLC Reg.Shares	STK	0	8.354
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK	0	12.309
GB00B8W67B19	Liberty Global PLC Reg.Shares C	STK	0	1.708
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK	0	18.610
GB00BNR4T868	Renewi PLC Reg.Shares	STK	2.472	2.472
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK	0	9.593
<b>Israel</b>				
US8816242098	Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	0	5.065
<b>Italien</b>				
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	0	4.067
IT0005176406	ENAV S.p.A. Azioni nom.	STK	5.157	5.157
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.	STK	0	13.035
IT0003865570	Webuild S.p.A. Azioni nom.	STK	0	5.264

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Japan</b>				
JP3112000009	AGC Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.200
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.000	2.000
JP3161160001	Exedy Corp. Reg.Shares	STK	0	2.500
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares	STK	0	12.400
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK	0	1.700
JP3734800000	Nidec Corp. Reg.Shares	STK	0	800
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.400
JP3738600000	Niterra Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.300
JP3165700000	NTT Data Group Corp. Reg.Shares	STK	0	2.800
JP3192400004	Okamura Corp. Reg.Shares	STK	0	3.200
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	0	2.000
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.400
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares	STK	0	900
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	0	100
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares	STK	3.900	3.900
JP3634200004	Toyoda Gosei Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.400
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	0	13.800
<b>Kaiman-Inseln</b>				
KYG1674K1013	Budweiser Brew. Co. Apac Ltd. Reg.Shares	STK	20.200	20.200
KYG8187G1055	SITC International Hldg.Co.Ltd Reg.Shs Reg.S	STK	0	41.000
<b>Kanada</b>				
CA11777Q2099	B2Gold Corp. Reg.Shares	STK	0	11.566
CA6252841045	Mullen Group Ltd. Reg.Shares	STK	2.176	2.176
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK	3.910	3.910
CA74022D4075	Precision Drilling Corp. Reg.Shares	STK	586	586
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK	0	669
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.656
<b>Luxemburg</b>				
LU0501835309	L'Occitane International SA Actions Nominatives	STK	6.250	6.250
<b>Niederlande</b>				
NL0012817175	Alfen N.V. Reg.Shares	STK	226	226
NL0014332678	JDE Peet's N.V. Reg.Shares	STK	2.150	2.150
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	1.877
<b>Norwegen</b>				
NO0010716582	Aker Solutions ASA Navne-Aksjer	STK	0	5.777
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer	STK	2.323	2.323
<b>Österreich</b>				
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.942
<b>Portugal</b>				
PTSON0AM0001	Sonae-SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK	0	8.092
<b>Schweden</b>				
SE0007158829	Coor Service Mgmt Holding AB Namn-Aktier	STK	0	3.142
SE0006220018	Inwido AB (publ) Namn-Aktier	STK	0	1.485
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B	STK	5.160	14.191
SE0000120669	SSAB AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	1.564
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK	17.674	17.674
<b>Schweiz</b>				
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK	0	82
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	0	627
<b>Singapur</b>				
SG1R89002252	City Developments Ltd. Reg.Shares	STK	5.300	5.300
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage Ltd. Reg.Shares	STK	1.500	1.500
SG1S83002349	UOL Group Ltd. Reg.Shares	STK	6.400	6.400
<b>Spanien</b>				
ES0132105018	Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom.	STK	0	1.765
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	0	11.659
ES0105130001	Global Dominion Access S.A. Acciones Port.	STK	0	1.121
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK	11.034	20.998
<b>USA</b>				
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	4.204
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	2.475
US0017441017	AMN Healthcare Services Inc. Reg.Shares	STK	0	573
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares	STK	0	629

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US0476491081	Atkore Inc. Reg.Shares	STK	0	920
US0534841012	Avalonbay Communities Inc. Reg.Shares	STK	0	509
US0545402085	Axcelis Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	598
US0905722072	Bio-Rad Laboratories Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	127
US092260D1072	Blackstone Inc. Reg.Shares	STK	0	1.035
US09739D1000	Boise Cascade Co. Reg.Shares	STK	0	965
US1280302027	Cal-Maine Foods Inc. Reg.Shares	STK	895	895
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	872
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares	STK	0	889
US12621E1038	CNO Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	1.813
US20602D1019	Concentrix Corp. Reg.Shares	STK	0	241
US22160N1090	CoStar Group Inc. Reg.Shares	STK	3.005	3.005
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	290
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK	1.106	1.106
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	0	244
US29476L1070	Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int.	STK	0	1.389
US30212P3038	Expedia Group Inc. Reg.Shares	STK	0	449
US30225T1025	Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int.	STK	0	971
US30190A1043	F&G Annuities & Life Inc. Reg.Shares	STK	60,996	60,996
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc. Reg.Shs	STK	0	897
US3379321074	FirstEnergy Corp. Reg.Shares	STK	1.831	1.831
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK	2.558	2.558
US34965K1079	Fortrea Holdings Inc. Reg.Shares	STK	413	413
US35137L2043	Fox Corp. Reg.Shares B	STK	0	4.075
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Reg.Shares	STK	2.486	2.486
US4050241003	Haemonetics Corp. Reg.Shares	STK	913	913
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	0	633
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	987
US5502411037	Lumen Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	11.260
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares	STK	0	574
US57686G1058	Matson Inc. Reg.Shares	STK	0	1.048
US5880561015	Mercer International Inc. Reg.Shares	STK	0	3.297
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	0	4.050
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	988
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	458
US6245801062	Movado Group Inc. Reg.Shares	STK	0	1.060
US63938C1080	Navient Corp. Reg.Shares	STK	0	3.987
US6443931000	New Fortress Energy Inc. Reg.Sh.CL.A rep.LTD Liab.	STK	2.435	2.435
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK	0	3.139
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares CL.B	STK	0	733
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK	0	2.385
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	0	2.120
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares	STK	0	130
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares	STK	0	1.507
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	0	1.390
US70432V1026	Paycom Software Inc. Reg.Shares	STK	722	722
US7194051022	Photronics Inc. Reg.Shares	STK	0	2.357
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares	STK	0	1.261
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK	1.401	1.401
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	0	1.673
US7502361014	Radian Group Inc. Reg.Shares	STK	1.641	1.641
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	0	653
US7703231032	Robert Half Inc. Reg.Shares	STK	0	1.393
US80689H1023	Schneider National Inc. Reg.Shares CL.B	STK	0	2.383
US8168501018	Semtech Corp. Reg.Shares	STK	0	1.298
US8175651046	Service Corp. International Reg.Shares	STK	0	1.662
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	0	129
US78469C1036	SP Plus Corp. Reg.Shares	STK	528	528
US8536661056	Standard Motor Products Reg.Shares	STK	0	364
US8603721015	Stewart Information Serv.Corp. Reg.Shares	STK	0	659
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	0	925
US14316J1088	The Carlyle Group Inc. Reg.Shares	STK	0	2.170
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK	0	693
US4046091090	The Hackett Group Inc. Reg.Shares	STK	0	1.729
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK	0	667
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	0	958

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US88642R1095	Tidewater Inc. Reg.Shares	STK	1.384	1.384
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	2.407
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs	STK	0	1.409
US9282541013	Virtu Financial Inc. Reg.Shares A	STK	0	2.452
US9288811014	Vontier Corp. Reg.Shares	STK	0	1.427
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares	STK	0	3.008
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc. Reg.Shares S.A	STK	0	2.368
US93627C1018	Warrior Met Coal Inc. Reg.Shares	STK	1.547	1.547
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	0	595
US9746371007	Winnebago Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	337
US98311A1051	Wyndham Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares	STK	0	499
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	327
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
BE6285455497	2,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 16/28	EUR	0	500.000
XS1292384960	1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24	EUR	0	700.000
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 14/24	EUR	0	1.000.000
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 19/24	EUR	0	400.000
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24	EUR	0	1.400.000
XS1017833242	2,5000 % BASF SE MTN 14/24	EUR	0	700.000
XS1823502577	1,5000 % BASF SE MTN 18/30	EUR	0	500.000
FR0011689579	3,0000 % BPCE S.A. MTN 14/24	EUR	0	1.800.000
XS1720922175	1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24	EUR	0	400.000
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR	2.000.000	2.600.000
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/24	EUR	0	500.000
XS1897489578	1,7500 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 18/23	EUR	0	400.000
XS2055758804	0,6250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	1.000.000
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24	EUR	0	700.000
DE000C240L63	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.883 17/24	EUR	0	800.000
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.939 19/24	EUR	0	1.700.000
FR0013216918	0,7090 % Danone S.A. MTN 16/24	EUR	0	1.000.000
DE000A12UGG2	1,1250 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.356 14/24 [WL]	EUR	500.000	500.000
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance B.V. MTN 16/24	EUR	0	400.000
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26	EUR	0	550.000
XS0290050524	4,1250 % European Investment Bank MTN 07/24	EUR	0	1.100.000
ES0000012H33	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/24	EUR	0	1.550.000
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24	EUR	1.400.000	1.500.000
XS1788982996	1,7500 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/28	EUR	0	400.000
XS1412417617	1,2500 % National Australia Bank Ltd. MTN 16/26	EUR	0	300.000
FR0013396512	1,1250 % Orange S.A. MTN 19/24	EUR	0	1.000.000
XS1189286286	2,5000 % REN Finance B.V. MTN S.2 15/25	EUR	0	400.000
FI4000079041	2,0000 % Republik Finnland Bonds 14/24	EUR	0	100.000
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24	EUR	0	1.000.000
AT0000A28KX7	0,0000 % Republik Österreich MTN 19/24	EUR	600.000	600.000
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24	EUR	0	1.500.000
DE000A2TSTF5	1,2500 % SAP SE IHS 18/28	EUR	0	400.000
XS1411405662	0,7500 % Shell International Finance BV MTN 16/24	EUR	0	800.000
SK4120011636	0,0000 % Slowakei Zero Bonds S.230 16/23	EUR	0	200.000
FR0013403441	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	400.000
FR0011859495	2,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 14/24	EUR	0	400.000
XS0746010908	3,6250 % Telia Company AB MTN 12/24	EUR	0	300.000
XS1614198262	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 17/24	EUR	500.000	500.000
FR0011585215	2,7500 % Veolia Environnement S.A. MTN 13/23	EUR	0	500.000
FR0013220399	1,1250 % Vivendi SE Bonds 16/23	EUR	0	300.000
DE000A18V146	2,2500 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/23	EUR	0	800.000
DE000A28VQC4	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 20/24	EUR	0	1.000.000
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				
<b>Schweiz</b>				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	0	554
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1141969912	1,8750 % Sky PLC MTN 14/23	EUR	0	300.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)</b>				
<b>Aktien</b>				

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Dänemark</b>				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	1.356	2.517
<b>Großbritannien</b>				
GB00BRS65X63	Indivior PLC Reg.Shares	STK	0	10.928
<b>Irland</b>				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	538
<b>Schweden</b>				
SE0018689234	Securitas AB Namn-Aktier B (Em.09/22)	STK	5.160	5.160
<b>USA</b>				
US91336L1070	Univar Solutions Inc. Reg.Shares	STK	0	3.073
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
DE000A3K9ZL4	2,2500 % Vonovia Finance B.V. z.Umt.einger. MTN 15/23	EUR	300.000	300.000
DE000A3K9ZN0	1,6250 % Vonovia Finance B.V. z.Umt.einger. MTN 20/24	EUR	1.000.000	1.000.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Schweden</b>				
SE0018689226	Securitas AB Anrechte	STK	0	36.124
<b>Singapur</b>				
SGXZ95648788	AIMS APAC REIT Management Ltd. Anrechte	STK	1.018	1.018
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Luxemburg</b>				
LU1958620871	AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc.	ANT	0	0,002
LU0988443767	AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT	ANT	0	3,435
LU1504570844	AGIF-Allianz Global High Yield Inh.-Ant. WT (H2)	ANT	3.786	3.786

	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	3.202
	(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
	Verkaufte Kontrakte:	EUR	15.250
	(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>			
	Gekaufte Kontrakte:	EUR	12.116
	(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 23, EURO Bobl Future (FGBM) März 23, EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 23, EURO Schatz Future (FGBS) März 23, EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 23, EURO-BTP Future (FBTP) März 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 23, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 23, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 23)		
	Verkaufte Kontrakte:	EUR	23.325
	(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Juni 23, EURO Bobl Future (FGBM) März 23, EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 23, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 23, EURO Schatz Future (FGBS) März 23, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 23, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 23, EURO-BTP Future (FBTP) März 23, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 23, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 23, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 23, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 23)		

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 - 30.09.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		8.790,99
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	385.291,40	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	103.315,28	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	926.240,68	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.004,18
a) Negative Einlagezinsen	-98,84	
b) Positive Einlagezinsen	3.103,02	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-1.318,65
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-1.318,65	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-73.993,06
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-69.635,19	
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-4.357,87	
10. Sonstige Erträge		5.182,06
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.356.512,88</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.725,44
2. Verwaltungsvergütung		-979.199,06
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-979.199,06	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-189,83
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-981.114,33</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>375.398,55</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.498.370,79	
2. Realisierte Verluste	-3.657.811,23	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-2.159.440,44</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.784.041,89</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	364.529,91	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.455.912,39	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.820.442,30</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.036.400,41</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,45 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,25 % 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: Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 - 30.09.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		53,32
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.335,47
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		626,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.613,48
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		18,23
a) Negative Einlagezinsen	-0,61	
b) Positive Einlagezinsen	18,84	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-8,00
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-8,00	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-448,40
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-421,99	
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-26,41	
10. Sonstige Erträge		31,42
<b>Summe der Erträge</b>		<b>8.221,78</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-10,45
2. Verwaltungsvergütung		-5.954,45
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-5.954,45	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-1,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-5.966,07</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>2.255,71</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		9.081,24
2. Realisierte Verluste		-22.167,18
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-13.085,94</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-10.830,23</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.006,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		21.910,10
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>24.916,29</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>14.086,06</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,45 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,25 % 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: Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 - 30.09.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		9.551,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	418.630,44	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	112.255,28	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.006.390,08	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.264,45	
a) Negative Einlagezinsen	-107,68	
b) Positive Einlagezinsen	3.372,13	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.432,64	
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-1.432,64	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-80.395,57	
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-75.660,60	
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-4.734,97	
10. Sonstige Erträge		5.630,52
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.473.894,32</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.875,03	
2. Verwaltungsvergütung	-1.065.034,00	
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-1.065.034,00	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-206,29
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.067.115,32</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>406.779,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.628.028,88	
2. Realisierte Verluste	-3.974.332,05	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-2.346.303,17</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.939.524,17</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	401.028,15	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.252.111,62	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>3.653.139,77</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.713.615,60</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,45 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,25 % 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: Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 - 30.09.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		256,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		11.243,48
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		3.015,36
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		27.031,06
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		87,69
a) Negative Einlagezinsen	-2,88	
b) Positive Einlagezinsen	90,57	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-38,54
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge		-38,54
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.158,49
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-2.031,19	
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-127,30	
10. Sonstige Erträge		151,44
<b>Summe der Erträge</b>		<b>39.588,85</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-50,42
2. Verwaltungsvergütung		-12.493,95
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-12.493,95	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-5,54
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-12.549,91</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>27.038,94</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		43.727,50
2. Realisierte Verluste		-106.701,01
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-62.973,51</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-35.934,57</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		10.922,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		64.638,93
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>75.561,88</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>39.627,31</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,69 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,55 % 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: Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 - 30.09.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		4,34
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1,31
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		10,58
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,02
a) Positive Einlagezinsen	0,02	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-0,01
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-0,01	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-0,58
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-0,53	
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-0,05	
10. Sonstige Erträge		0,06
<b>Summe der Erträge</b>		<b>15,82</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,01
2. Verwaltungsvergütung		-7,03
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-7,03	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-7,04</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>8,78</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		17,16
2. Realisierte Verluste		-42,01
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-24,85</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-16,07</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		12,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		56,67
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>69,33</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>53,26</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,45 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,75 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift 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 2022/2023

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>77.534.734,97</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-292.783,62
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		679.744,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	830.081,75	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	830.081,75	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-150.336,90	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.880,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.036.400,41
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	364.529,91	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.455.912,39	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>78.965.976,98</b>

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>771.568,61</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-304.332,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	22.995,34	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	22.995,34	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-327.328,08	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.522,97
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		14.086,06
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.006,19	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	21.910,10	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>478.798,96</b>

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>108.845.673,17</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-394.358,40
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-24.071.826,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.080.987,23	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	1.080.987,23	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-25.152.813,99	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-294.406,51
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.713.615,60
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	401.028,15	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.252.111,62	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>85.798.697,10</b>

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>1.894.021,64</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		377.000,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	377.000,46	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	377.000,46	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.821,03
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		39.627,31
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	10.922,95	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	64.638,93	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2.313.470,44</b>

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>2.334,95</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-15,51
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-1.447,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	506,39	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	506,39	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.953,93	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-17,09
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		53,26
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	12,66	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	56,67	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>908,07</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	10.249.772,92	7,21
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.784.041,89	-1,25
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	7.080.648,00	4,98
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>1.385.083,03</b>	<b>0,97</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	1.385.083,03	0,97

Umlaufende Anteile per 30.09.2023: Stück 1.422.057

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-10.830,23	-1,17
2. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	10.830,23	1,17
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Umlaufende Anteile per 30.09.2023: Stück 9.279

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.<sup>1)</sup> Die Zuführung dient der Bereitstellung des Steuerabzugsbetrages bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.067.727,15	0,61
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.939.524,17	-1,10
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	2.375.124,62	1,35
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>1.503.327,60</b>	<b>0,85</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	1.503.327,60	0,85

Umlaufende Anteile per 30.09.2023: Stück 1.760.337

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.<sup>1)</sup> Die Zuführung ist zur Bedienung der Ausschüttung erforderlich bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-35.934,57	-15,27
2. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	35.934,57	15,27
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Umlaufende Anteile per 30.09.2023: Stück 2.354

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.<sup>1)</sup> Die Zuführung dient der Bereitstellung des Steuerabzugsbetrages bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	11,17	1,12
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-16,07	-1,61
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	20,76	2,08
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>15,86</b>	<b>1,59</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	15,86	1,59

Umlaufende Anteile per 30.09.2023: Stück 10

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.<sup>1)</sup> Die Zuführung ist zur Bedienung der Ausschüttung erforderlich bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

# 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 Mindestanlage summe oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,45	1,25	3,50	--	--	--	ausschüttend
AT	EUR	1,45	1,25	3,50	3,00	--	--	thesaurierend
A2	EUR	1,45	1,25	3,50	3,00	--	--	ausschüttend
IT2	EUR	0,69	0,55	3,50	--	--	50.000.000 EUR	thesaurierend
R	EUR	1,45	0,75	--	--	--	--	ausschüttend

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

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	XCME, XEUR <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.

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

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,16 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,71 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,43 %

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 01.10.2022 bis 30.09.2023 103,68 %

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

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens auf Basis aktueller Assetallocation: Aktienteil: MSCI World Index, Rententeil: Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 1-10 Jahre Bond Index

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

---

Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	-

---

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

### Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	55,53 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	51,60 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	48,74 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	982,91 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	90,81 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	1.422.056,503 STK
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	9.278,761 STK
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	1.760.336,770 STK
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	2.353,696 STK
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	10,000 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 Rückzahlungsbetrag bewertet.

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

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 95,99% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 4,01% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

Gesamtkostenquote (TER)* <sup>1)</sup>	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	1,24 %
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	1,25 %
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	1,24 %
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	0,54 %
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	0,78 %

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. 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 TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

**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	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	0,00
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	0,00
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	0,00
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	0,00
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	-

**An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen**

Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	979.199,06 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	5.954,45 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	1.065.034,00 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	12.493,95 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	7,03 EUR

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

**Allianz Strategiefonds Stabilität -A-**

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.

**Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-**

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.

**Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-**

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.

**Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-**

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

**Allianz Strategiefonds Stabilität -R-**

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger 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**

AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT	0,18 % p.a.
AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc.	0,38 % p.a.
AGIF-Allianz Global High Yield Inh.-Ant. WT (H2)	0,33 % p.a.

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

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

<b>Sonstige Erträge</b>			
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	4.389,80
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	4.769,66
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	26,62
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	128,30
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	0,05
<b>Sonstige Aufwendungen</b>			
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	Advisor Vergütung	EUR	-189,83
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	Advisor Vergütung	EUR	-206,29
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	Advisor Vergütung	EUR	-1,17
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	Advisor Vergütung	EUR	-5,54
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-		EUR	--

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	3.865,46 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	30,88 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	4.807,59 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	103,92 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	0,07 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 01.01.2022 bis zum 31.12.2022**

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 2022**

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2022)

Anzahl Mitarbeiter 1.710

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	174.302.493	7.269.792	985.960	2.207.677	390.480	3.685.675
Variable Vergütung	121.033.472	16.763.831	1.483.410	4.459.440	377.612	10.443.368
Gesamtvergütung	295.335.965	24.033.623	2.469.370	6.667.117	768.092	14.129.043

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>.

Name des Produkts:

**Allianz Strategiefonds Stabilität**

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900SBL8UFQQDO9087

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 15,48% 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 Allianz Strategiefonds Stabilität (der «Fonds») bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Fonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens gemäß der «Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie», die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasst, und/oder er investiert in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/ oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 («SFDR-Zielfonds»).

SFDR-Zielfonds bezeichnet einen Zielfonds, dessen Ziel im Einklang mit Art. 8 bzw. Art. 9 der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung in der Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale oder in nachhaltigen Anlagen besteht.

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

Darüber hinaus wurden nachhaltige Mindestausschlusskriterien angewandt.

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

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

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

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 96,7 %

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

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts - PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der folgenden Ausschlusskriterien für Direktinvestitionen berücksichtigt:

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

- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,

- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die am Vertrieb von Tabak beteiligt sind, im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze.

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

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

- 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 deren Definition 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 Emittenten, 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 sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt haben, nutzte der Investmentmanager des Fonds die

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist der Net Zero Asset Managers Initiative beigetreten und berücksichtigt PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren haben dazu beigetragen, potenzielle negative Auswirkungen als Verwaltungsgesellschaft zu minimieren. Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Managers Initiative strebte die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist. Der Investmentmanager berücksichtigte bei Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschrieben. Die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren ist uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden

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.



durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten 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.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



### **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: 01.10.2022-30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 4.650% 30.07.2025	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,97 %	Spanien
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 1.500% 01.06.2025	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,71 %	Italien
BUONI POLIENNALI DEL TES 11Y FIX 0.900% 01.04.2031	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,59 %	Italien
EFSF EMTN FIX 0.400% 31.05.2026	EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN	1,55 %	Supranationale
EURO STABILITY MECHANISM FIX 0.010% 04.03.2030	EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN	1,46 %	Supranationale
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.05.2032	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,45 %	Frankreich
ALLIANZ GL HIGH YL-WT H2-EUR	N/A	1,16 %	Luxemburg
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 0.500% 30.04.2030	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,09 %	Spanien
BUONI POLIENNALI DEL TES 15Y FIX 4.750% 01.09.2028	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,03 %	Italien
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.000% 15.02.2032	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,02 %	Deutschland
APPLE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,94 %	USA
EFSF EMTN FIX 3.875% 30.03.2032	EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN	0,92 %	Supranationale
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.500% 25.05.2025	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,92 %	Frankreich
KFW FIX 0.625% 07.01.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,89 %	Deutschland
CAIXABANK SA COV FIX 3.875% 17.02.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,87 %	Spanien



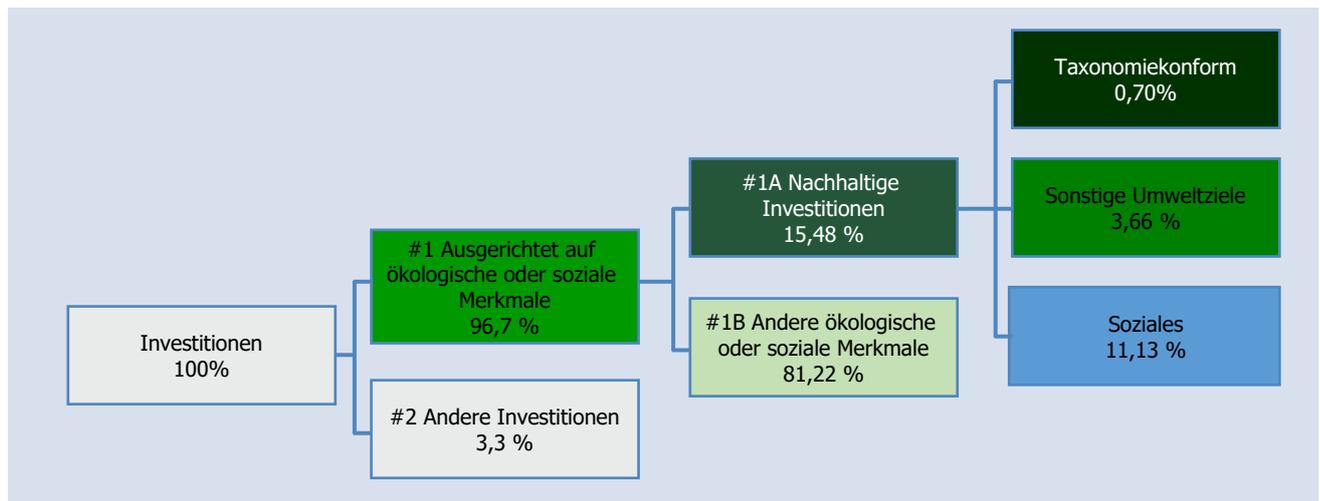
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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.

- **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.

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



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

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

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

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Investitionen des Fonds in verschiedenen Sektoren und Teilspektoren 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 Teilspektorzugehörigkeiten der zugrunde liegenden Vermögenswerte der Zielfonds berücksichtigt werden, um die Transparenz über die sektorale Exposition des Finanzproduktes zu gewährleisten.

Der Ausweis der Sektoren und Teilspektoren 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 Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 enthalten.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI</b>	<b>0,02 %</b>
A01	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,02 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,36 %</b>
B06	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,29 %
B07	Erzbergbau	0,07 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>13,51 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,57 %
C11	Getränkeherstellung	1,63 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,16 %
C15	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,16 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,06 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,71 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,11 %

C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,52 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,01 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,19 %
C24	Metallerzeugung und -bearbeitung	0,38 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,47 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,01 %
C28	Maschinenbau	0,46 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,69 %
C30	Sonstiger Fahrzeugbau	0,24 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,16 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,75 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,75 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN</b>	<b>0,63 %</b>
E37	Abwasserentsorgung	0,61 %
E38	Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,02 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,32 %</b>
F41	Hochbau	0,01 %
F42	Tiefbau	0,30 %
F43	Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe	0,02 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>2,15 %</b>
G45	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,05 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,35 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,75 %
<b>H</b>	<b>VERKEHR UND LAGEREI</b>	<b>1,72 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,12 %
H50	Schifffahrt	0,11 %
H52	Lagerung sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1,21 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,29 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,32 %</b>
I55	Beherbergung	0,11 %
I56	Gastronomie	0,21 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>4,53 %</b>
J58	Verlagswesen	1,08 %
J60	Rundfunkveranstalter	0,08 %
J61	Telekommunikation	2,18 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,27 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,92 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>28,72 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	27,45 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,73 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,54 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,44 %</b>
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	1,44 %

<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,55 %</b>
M69	Rechts- und Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung	0,12 %
M72	Forschung und Entwicklung	0,26 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,11 %
M75	Veterinärwesen	0,07 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,30 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,05 %
N78	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,01 %
N81	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,23 %
N82	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,01 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>36,09 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung, von denen:	36,09 %
O84.1	Öffentliche Verwaltung	36,09 %
<b>P</b>	<b>ERZIEHUNG UND UNTERRICHT</b>	<b>0,02 %</b>
P85	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,02 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN</b>	<b>0,53 %</b>
Q86	Gesundheitswesen	0,53 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG</b>	<b>0,01 %</b>
R93	Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung	0,01 %
<b>U</b>	<b>EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN</b>	<b>5,99 %</b>
U99	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	5,99 %
<b>Sonstige</b>	<b>Nicht zugeordnet</b>	<b>0,04 %</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 43,31 % 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?](#)



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Ja

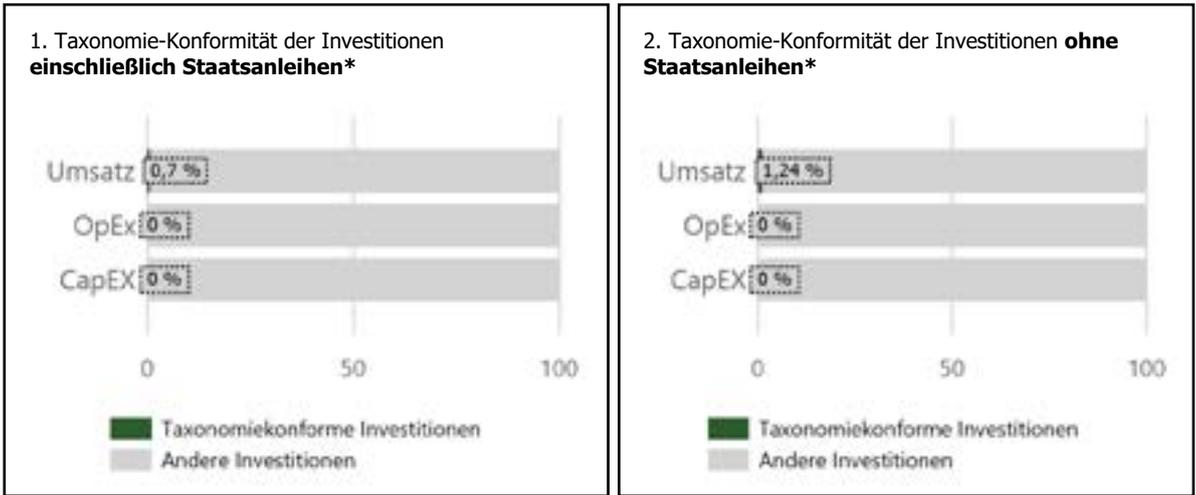
In fossiles Gas

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.



\*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 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 3,66 %.



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

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 11,13 %.

**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.

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



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

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



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

Um sicherzustellen, dass das Finanzprodukt seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht, wurden die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien definiert. Die Einhaltung der verbindlichen Elemente wurde mit Hilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen entwickelt, um eine präzise Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um die zugrunde liegenden Daten auf dem neuesten Stand zu halten, wurde die Liste der nachhaltigen Mindestausschlüsse mindestens zweimal pro Jahr vom Nachhaltigkeitsteam auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Es wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt, um die Einhaltung der verbindlichen Elemente in ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen zu überwachen. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen ergriffen, um diese zu beheben. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht mit den Ausschlusskriterien übereinstimmen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Falle von Direktinvestitionen). Diese Mechanismen sind ein integraler Bestandteil der PAI-Berücksichtigung.

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

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Das Engagement steht in engem Zusammenhang mit der Größe der Beteiligungen. Der Schwerpunkt der Engagements berücksichtigt Aspekte wie signifikante Abstimmungen gegen das Management des Unternehmens auf vergangenen Hauptversammlungen, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Unternehmensführung und andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz verbindet Engagements entweder mit den drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, Planetare Belastungsgrenzen und inklusiver Kapitalismus – sowie mit Fragen der Unternehmensführung in bestimmten Märkten oder im weiteren Sinne. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioinvestitionen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden priorisiert.



## 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?](#)  
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?](#)

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 im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Unzutreffend

Allianz Strategiefonds Stabilität

Frankfurt am Main, den 16. Januar 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 Allianz Strategiefonds Stabilität – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

losen 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.

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher.

#### 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 dolo-

sen 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 werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher 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 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.
- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet. Diese inhärenten Unsicherheiten bei der Auslegung gelten entsprechend auch für unsere Prüfung.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, ein-

schließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			85% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 15% MSCI World Total Return Net
		%	%
1 Jahr	30.09.2022 - 30.09.2023	1,34	2,52
2 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2023	-10,72	-8,57
3 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2023	-6,04	-4,79
4 Jahre	30.09.2019 - 30.09.2023	-9,77	-4,19
5 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2023	-6,96	1,50
10 Jahre	30.09.2013 - 30.09.2023	12,14	30,79

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

## Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			85% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 15% MSCI World Total Return Net
		%	%
1 Jahr	30.09.2022 - 30.09.2023	1,34	2,52
2 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2023	-10,71	-8,57
3 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2023	-6,05	-4,79
4 Jahre	30.09.2019 - 30.09.2023	-9,77	-4,19
5 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2023	-6,98	1,50
Seit Auflegung	28.11.2014 - 30.09.2023	1,21	13,63

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

## Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			85% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 15% MSCI World Total Return Net
		%	%
1 Jahr	30.09.2022 - 30.09.2023	1,35	2,52
2 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2023	-10,71	-8,57
3 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2023	-6,06	-4,79
4 Jahre	30.09.2019 - 30.09.2023	-9,77	-4,19
5 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2023	-6,97	1,50
Seit Auflegung	17.09.2014 - 30.09.2023	0,75	16,73

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

## Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			85% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 15% MSCI World Total Return Net
		%	%
1 Jahr	30.09.2022 - 30.09.2023	2,06	2,52
2 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2023	-9,46	-8,57
3 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2023	-4,05	-4,79
4 Jahre	30.09.2019 - 30.09.2023	-7,21	-4,19
5 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2023	-3,65	1,50
Seit Auflegung	05.10.2016 - 30.09.2023	-0,89	4,74

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

## Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			85% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 15% MSCI World Total Return Net
		%	%
1 Jahr	30.09.2022 - 30.09.2023	1,85	2,52
2 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2023	-9,74	-8,57
3 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2023	-4,51	-4,79
4 Jahre	30.09.2019 - 30.09.2023	-7,81	-4,19
5 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2023	-4,47	1,50
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.09.2023	-4,26	2,26

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

# 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: 31.12.2022

### 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

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

### Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Ludovic Lombard  
Ingo Mainert  
Dr. Thomas Schindler  
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: 31.12.2022

### 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: 30. September 2023

**Allianz Global Investors GmbH**

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